ISSN 0704-1160

TABLE OF CONTENTS

PAGE

HIGHLIGHTS ... 1

A. THE CANADIAN FEED GRAIN IN A GLOBAL CONTEXT ... 1

1. Wheat, Coarse Grain Production and Price Trends ... 1

2. Canadian Wheat Trade Situation ... 2

3. Wheat, Rice and Non-Food Grain Trade ... 4

B. DOMESTIC PRODUCTION AND PRICES ... 4

1. Production and Supplies ... 4

2. Prairie Farm Grain Prices ... 6

Canada

DOMESTIC FEED GRAIN MARKET

ANNUAL REVIEW CROP YEAR 1983-84

Livestock Feed Board of Canada

Office des provendes du Canada

83-16317

DOMESTIC FEED GRAIN MARKET

ANNUAL REVIEW
CROP YEAR 1983-84

TABLE OF CONTENTS

		PAGE
HIGHLIGHTS		ii
A.	THE CANADIAN MARKET IN A GLOBAL CONTEXT	1
	1. Global Grain Production and Price Trends	1
	2. United States Grain Situation	2
	3. Global Feed and Non-Feed Price Trends	3
B.	DOMESTIC PRODUCTION AND PRICES	4
	1. Production and Supplies	4
	2. Prairie Feed Grain Prices	6
	3. Eastern Corn Prices	10
C.	PRODUCER MARKETINGS	10
D.	COMMERCIAL SUPPLIES AND DISAPPEARANCE	14
	1. Western Grain Supplies	14
	2. Eastern Grain Supplies	16
	3. U.S. Corn Supplies	16
	4. Total Grain Disappearance	18
E.	STOCKS	18
	1. Primary Elevators	18
	2. Thunder Bay	20
	3. Eastern Positions	21
F.	DOMESTIC PRICE RELATIONSHIPS	21
	1. General Overview	21
	2. CWB Formula and Non-Board Prices	22
	3. Geographical Price Spreads	23
G.	WINNIPEG COMMODITY EXCHANGE	27
H.	FEED FREIGHT ASSISTANCE	30
I.	SUMMARY	31

MONTREAL, SEPTEMBER 1984.

HIGHLIGHTS

- In 1983-84, the reduction in U.S. feed grain output was the primary cause of global feed grain market price strength. The drawdown in global grain stocks is solely the result of the U.S. situation, as non-U.S. grain stocks actually rose in 1983-84. Global wheat and coarse grain output in 1983-84 is estimated by the U.S. Department of Agriculture to have totalled 1,178 million tonnes versus 1,261 million in 1982-83. Global usage is placed at 1,244 million tonnes compared to 1,224 million a year earlier. As a result, carryover dropped by 66.7 million tonnes to reach a total of 167.7 million at the end of the 1983-84 crop year.

- U.S. coarse grain production in 1983 totalled 136.7 million tonnes, a drop of 45 percent from the record 1982 output of 250.7 million tonnes. With a 1982-83 carryover of 97.5 million tonnes, total supplies reached 234.2 million tonnes, a drop of 84.7 million tonnes or 26 percent from 1982-83 total supplies. This major reduction in output necessitated a reduction in usage during the 1983-84 crop year and is expected to bring year-end carryover to an eight year low of 26.4 million tonnes.

- After two successive record domestic grain crops, Canadian grain production dropped slightly in 1983. Supply increases in 1981-82 were necessary to meet market needs plus also to build domestic stockpiles up to more comfortable levels, as stocks had been drawn down after the relatively small crops of 1979 and 1980. With record export movement in the 1982-83 crop year, the bumper 1982 crop was also fully marketed. The even higher export movement in 1983-84, coupled with a slightly lower 1983 crop, led to year-end carryover being drawn down to minimal levels. This low carryover, combined with the drought plagued crop of 1984, will result in the need for some allocation of supplies during the 1984-85 crop year.

- For the whole 1983-84 crop year, prices of the three Prairie feed grains were above the levels of the 1982-83 crop year. This was in reflection of the generally tight global feed grain market situation. The price increases were not as large as those registered in the corn market, but were nevertheless

significant. On an in-store Thunder Bay basis, the open market price for feed wheat averaged $ 164.47 per tonne in 1983-84, an increase of $ 32.21 from 1982-83 levels; feed oats averaged $ 127.78 per tonne, up $ 32.84; while the feed barley average price was $ 130.22 per tonne, a rise of $ 30.01. Chatham corn prices averaged slightly stronger than Montreal corn prices in 1983-84, showing a rise of $42.27 over year earlier levels while Montreal prices rose by $39.26.

- Canadian producer deliveries of the principal Prairie grains and oilseeds totalled 33.6 million tonnes in 1983-84 versus 36.2 million during the 1982-83 crop year. For the 1983-84 crop year as a whole, total producer marketings of non-Board feed grains at primary elevators (with comparable 1982-83 and 1981-82 figures, respectively, in brackets) in thousand tonnes, were: Wheat, 356.7 (234.4, 94.8); Oats, 275.1 (155.3, 93.5); Barley, 1,203.1 (1,226.8, 650.3); and, Total, 1,834.9 (1,616.5, 838.6).

- Market conditions during the whole 1983-84 crop year were very similar to those experienced in the final half of 1982-83. Producer marketings totalled 1,834 thousand tonnes versus a total of 1,616 thousand in 1982-83. Canadian Wheat Board sales were only 35 thousand tonnes and virtually all of this total was feed wheat sold at Thunder Bay. Visible stocks at the end of the crop year totalled 428 thousand tonnes versus 577 thousand in position of the end of 1982-83.

- The interprovincial shipments of feed grains in Eastern Canada has varied sharply in recent years. Prairie feed grain shipments were just over 1 million tonnes in both the 1981-82 and 1982-83 crop years before jumping to over 1.4 million tonnes in 1983-84. Shipments of Prairie barley into Eastern Canada rose from 480 thousand tonnes in 1982-83 to a total of 868 thousand in 1983-84. Given the current barley market outlook, shipments in 1984-85 should drop sharply to equal at most the 1982-83 levels and preferably to fall even lower.

- Saskatoon had the lowest selling price for feed wheat during 1983-84, Calgary had the lowest selling price for feed oats, and these two locations alternated throughout the year for the lowest price of feed barley, with the Saskatoon price ending up the lowest when Alberta barley prices began rising

sharply late in the crop year. One finding which would surprise many people, was that the Carmen, Manitoba corn price averaged marginally below Chatham, Ontario during 1983-84.

- Freight assisted shipments of Canadian feed grains increased 423,114 tonnes from year earlier levels and totalled 2,143,254 tonnes. Total expenditures also increased rising from $13,789,556 in 1982-1983 to total $15,898,266 in 1983-84. Shipments into Newfoundland were marginally lower while shipments increased to all other provinces, with the largest increases being registered in Quebec (up 321,514 tonnes) and British Columbia (up 52,163 tonnes).

****

DOMESTIC FEED GRAIN MARKET
ANNUAL REVIEW
CROP YEAR 1983-84

August 1, 1983 to July 31, 1984

by
A. Douglas Mutch

A. THE CANADIAN MARKET IN A GLOBAL CONTEXT

1. Global Grain Production and Price Trends

The 1983-84 crop year will be remembered as a year of contrasts and confusion. The major contrast from a year earlier was between the burdensome global feed supplies which weighed on prices during the 1982-83 crop year and the price strength needed to ration feed grain supplies during 1983-84. The major market contrast during the year was the fact that the wheat and food grain market was in surplus whilst the feed grain market faced a production deficit. It was a surplus global grain market -- except for the U.S. corn crop. The major confusion during the year was the market search for a feed grain price level to adequately ration supplies.

Global grain markets ended a two year trend of general price declines in late 1982. In early 1983 the scheduled production reductions from the U.S. PIK Program lent underlying support to the markets and this tended to push market prices higher throughout the first half of the calendar year. At that time it appeared that 1983-84 would be a year of surplus supply reduction. However, adverse weather conditions in the U.S. corn belt in July and August caused a further unplanned reduction in the U.S. corn crop and the market outlook shifted to the expectation of tight feed grain supplies and the need for some price rationing.

The deterioration in the U.S. corn crop during the summer of 1983 caused coarse grain prices to surge sharply higher during this period and into the fall. The market then decided that prices had risen high enough to sufficiently ration demand and prices trended lower through the final quarter of 1983 and into the first two months of

1984. From March through July 1984 market prices then firmed again as the tight global feed supplies were allocated to the market. As the crop year drew to a close it became apparent that 1984 would be a surplus global production year and this was reflected through a weakening in the prices for 1984 crop grain.

Although changes in global supply levels tend to be the primary market influence, the global demand situation is also a very important factor. The global recession and the increased fragility of the global financial system have been largely responsible for the weaker than expected global import demand over the past four years. Even with the rebounding U.S. economy global grain trade continued weak in 1983-84, staying near the levels recorded in 1982-83 but not recouping the reductions registered in previous years.

The situation in the United States has once again been the primary factor determining global grain price activity. In both 1981-82 and 1982-83, a record U.S. crop in a surplus global production year resulted in virtually all of the net global stockpile buildup occurring in the United Sates, depressing both U.S. and global grain price levels. In 1983-84, the reduction in U.S. feed grain output was the primary cause of global feed grain market price strength. The drawdown in global grain stocks is solely the result of the U.S. situation, as non-U.S. grain stocks actually rose in 1983-84.

Global wheat and coarse grain output in 1983-84 is estimated by the U.S. Department of Agriculture to have totalled 1,178 million tonnes versus 1,261 million in 1982-83. Global usage is placed at 1,244 million tonnes compared to 1,224 million a year earlier. As a result, carryover dropped by 66.7 million tonnes to reach a total of 167.7 million at the end of the 1983-84 crop year.

2. United States Grain Situation

U.S. coarse grain production in 1983 totalled 136.7 million tonnes, a drop of 45 percent from the record 1982 output of 250.7 million tonnes. With a 1982-83 carryover of 97.5 million tonnes, total supplies reached 234.2 million tonnes, a drop of 84.7 million tonnes or 26 percent from 1982-83 total supplies. This major reduction in output necessitated a reduction in usage during the 1983-84 crop year and is expected to bring year-end carryover to an eight year low of 26.4 million tonnes.

Throughout the second half of the 1982-83 crop year, the high rate of producer compliance to 1983 crop U.S. acreage restrictions, the large quantities of grain isolated from the market through entry into the U.S. grain reserve, and, the impact of the Payment-In-Kind Program all were factors which helped to keep prices strong for the 1982 crops. The PIK Program was essentially borrowing grain from the 1982-83 crop year for planned use in the 1983-84 crop year. When 1983 crop prospects began to deteriorate, grain market prices began to rise sharply -- both for crops being marketed in 1982-83 and those planned for 1983-84.

During the first quarter of the 1983-84 U.S. corn crop year, total usage exceeded year earlier levels. Non-feed domestic usage continued above year earlier levels throughout the whole crop year as high U.S. price supports for domestically produced sugar made high fructose corn sweetener a very attractively priced product. Export shipments also remained marginally ahead of year earlier levels throughout this period. Thus the reduction in U.S. corn usage needed to come totally from lower domestic feed usage. This was the case starting in January 1984, when U.S. feed consumption of corn dropped 27 percent below year earlier levels and this sharply lower rate of usage of U.S. corn by domestic feeders continued through the whole crop year.

Given the tight supply situation for U.S. corn in 1983-84, corn market prices stayed relatively firm throughout the whole crop year. Prices for 1984 crop grain traded below 1983 crop quotations during this whole period in reflection of the general expectation that U.S. corn supplies would be ample during 1984-85. As the U.S. corn crop faced normal production conditions during June and July, new crop price quotations continued to soften and the expectation for a good 1984 crop began to take some of the upward pressure off the 1983 crop prices. Surplus U.S. wheat production in both 1983 and 1984 also helped to dampen the domestic demand for U.S. corn.

3. Global Feed and Non-Feed Price Trends

For most grains there is a continual interplay between the feed and non-feed uses for that grain and the relative prices for their respective uses. The major interplays are between food and feed qualities of wheat, milling and feed qualities of oats, and, malting and feed qualities of barley. As feed grades of Prairie grains --

especially the top feed grades -- can also be used for non-feed purposes, a wide spread can develop between the value of the grain for feed purposes and its value for other uses if the non-feed markets become particularly strong. Conversely, there are occasions when the non-feed market becomes particularly weak relative to the feed market. During those periods the non-feed grades can be used as feed with a resulting downward price pressure on the feed grades of that product.

For three crop years, starting in 1979-80, the wheat and barley markets were relatively strong in relation to the feed grain market -- and especially corn. However, as the 1981-82 crop year progressed these price differentials began to close, and, at the end of the crop year feed wheat and feed barley prices were trading at levels competitive to U.S. corn. In the 1982-83 crop year the feed wheat and the feed barley markets were relatively weaker than the corn market, with the result that these markets traded at a substantial discount to corn. During the 1983-84 crop year, the global wheat markets were very weak. Feed wheat was constantly available at a significant discount to corn and use of wheat for feed rose sharply. Feed barley prices rose up to corn competitive values in late 1983 and remained close to corn competitive levels through into February before once again dropping to a discount. At the end of the crop year the export price of feed barley was roughly $10 per tonne below corn competitive values.

During the three years that the wheat and barley markets were relatively stronger than corn, questions were raised as to whether these premiums were reflective of natural long term price relationship. The fact that these markets dropped to a discount to corn, reconfirms that both premium and discount markets can exist for extended periods of time. In terms of straight feed usage, however, each of these grains must remain competitive in terms of relative nutritional value over the long term.

B. DOMESTIC PRODUCTION AND PRICES

1. Production and Supplies (Table I)

After two successive record domestic grain crops, Canadian grain production dropped slightly in 1983. Supply increases in 1981-82 were necessary to meet market needs plus also to build domestic stockpiles up to more comfortable

levels, as stocks had been drawn down after the relatively small crops of 1979 and 1980. With record export movement in the 1982-83 crop year, the bumper 1982 crop was also fully marketed. The even higher export movement in 1983-84, coupled with a slightly lower 1983 crop, led to year-end carryover being drawn down to minimal levels. This low carryover, combined with the drought plagued crop of 1984, will result in the need for some allocation of supplies during the 1984-85 crop year.

Prairie grain output in 1983 had originally been expected at or near record levels, but as the summer progressed yield estimates had to be reduced as hot, dry weather began to hurt the crops. As planted acreage had been fairly high a large crop was still harvested, but final output did not match initial expectations. As a result of these yield reductions, the CWB had some difficulty acquiring all the grain it required as the crop year drew to a close.

TABLE I
CANADIAN GRAIN PRODUCTION
(Million Tonnes)

	ALL WHEAT	OATS	BARLEY	CORN FOR GRAIN
1983	26.914	2.773	10.616	5.875
1982	26.790r/	3.684r/	14.074	6.513r/
1981	24.803	3.188	13.724	6.673
1980	19.158	3.028	11.259	5.434
1979	17.184	2.978	8.460	4.963
1978	21.145	3.621	10.387	4.033
1977	19.862	4.303	11.799	4 197
10-year Average (1971-1980)	17.638	4.259	10.510	3.708

Source: Statistics Canada, Catalogue 22-002. November Estimates of the 1983 Production; Vol. 62, #8.

r/ Revised.

In Eastern Canada, both the Quebec and Ontario corn crops faced less than ideal conditions. Fortunately a late, warm fall allowed the crops to make up for some time lost during the wet, slow spring and 1983 output was higher than it otherwise would have been. In the Maritimes, after a late wet spring, most producers faced an excellent growing year for both grain and hay. In Newfoundland, a wet, late summer and wet fall resulted in a below average hay crop. For British Columbia, 1983 conditions had been generally good for silage production and the hay output was satisfactory.

2. Prairie Feed Grain Prices (Table II)

After facing a fairly tight supply situation in the 1981 and 1982 calendar years, the quantity of Prairie feed grains delivered into the open market began to increase in late 1982. This trend continued through 1983 and into 1984. As a result, for the last half of the 1982-83 crop year and for all of 1983-84, increased quantities of Prairie feed grains destined for the domestic market were moving through the commercial elevator system.

This higher supply availability, especially of barley, resulted in open market prices beginning to drop below the corn formula price offerings of the CWB. Feed wheat non-Board cash prices were relatively volatile throughout the crop year, occasionally trading up to the CWB corn formula offering price. For most of the crop year, however, feed wheat has been offered in the open market at prices below formula levels. (Figure 1-A). Feed oats cash prices were at a substantial discount to formula values at the beginning of the crop year but rose up to formula values at the beginning of September. From late September through May cash market offerings stayed very close to formula values, but then the open market weakened relative to the CWB offering prices and domestic feed oats prices were once again at a discount. (Figure 1-B). Feed barley was consistently available throughout the whole crop year at prices below corn competitive values. At the beginning of the crop year, open market barley was trading at a $40 per tonne discount to formula values. This discount narrowed during the autumn months but began to widen again during the second half of the crop year. For the crop year as a whole, open market barley prices averaged $ 19.72 per tonne less than the CWB formula price offerings. (Figure 1-C).

For the whole 1983-84 crop year, prices of the three Prairie feed grains were above the levels of the 1982-83 crop year. This was in reflection of the generally tight global feed grain market situation. The price increases were not as large as those registered in the corn market, but were nevertheless significant. On an in-store Thunder Bay basis, the open market price for feed wheat averaged $ 164.47 per tonne in 1983-84, an increase of $ 32.21 from 1982-83 levels; feed oats averaged $ 127.78 per tonne, up $ 32.84; while the feed barley average price was $ 130.22 per tonne, a rise of $ 30.01.

FIGURE 1-A

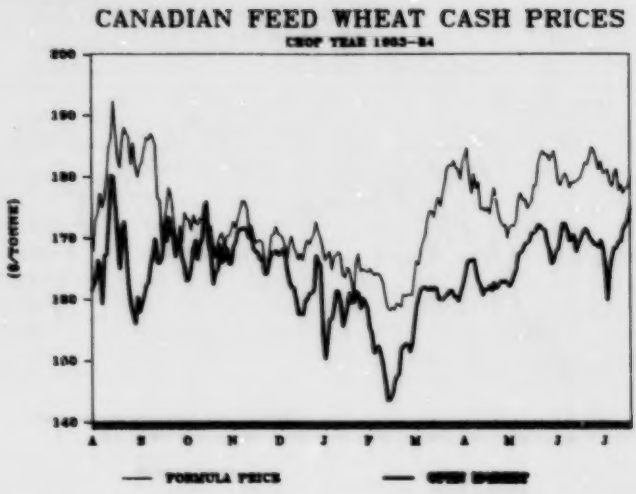
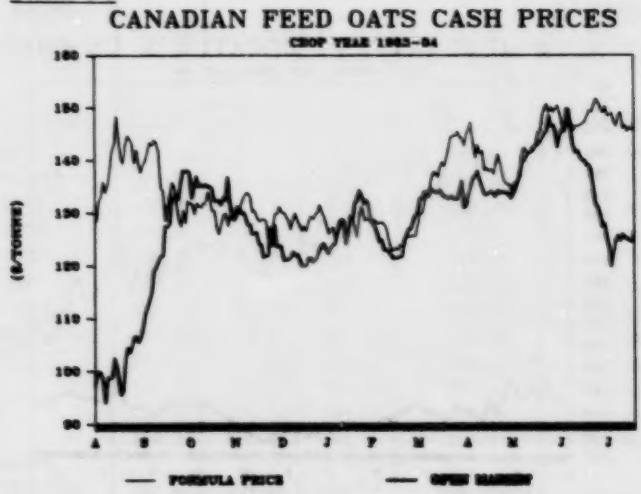


FIGURE 1-B



NOTE: Feed Wheat, Feed Oats, and Feed Barley cash prices are basis in-store Thunder Bay. The formula price is the CWB corn formula price and the open market price is the daily cash price published by the Winnipeg Commodity Exchange.

FIGURE 1-C

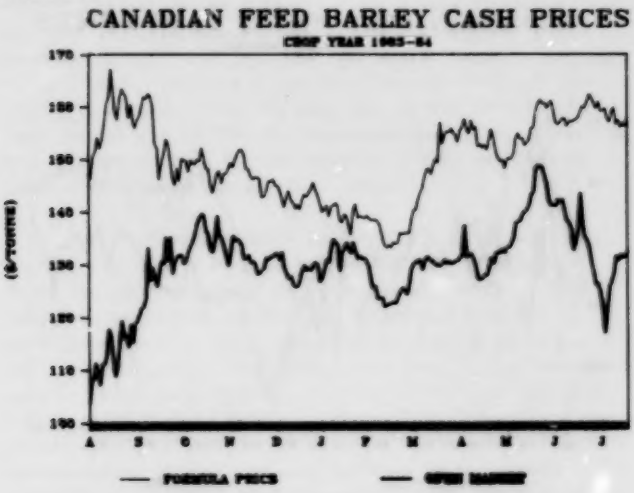
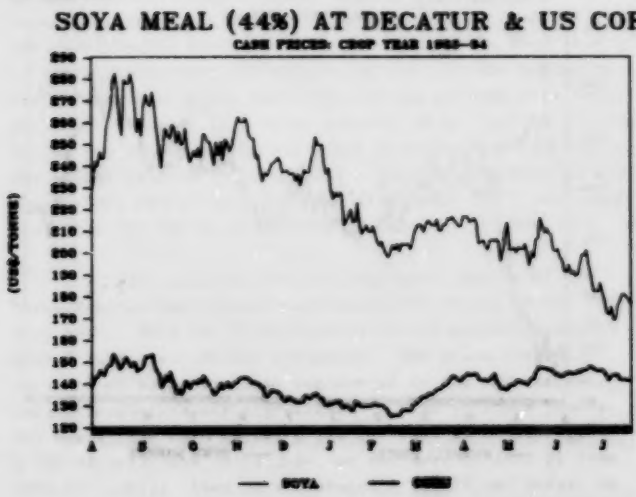


FIGURE 1-D



NOTE: Soya Meal 44% at Decatur is quoted in U.S. dollars per tonne. U.S. corn prices are closing cash prices aboard vessel basis Chicago in U.S. dollars per tonne during the navigation season. During the close of navigation, the Chicago March futures contract closing price is used.

TABLE II

MONTHLY AVERAGE FEED GRAIN PRICES
AUGUST 1983 TO JULY 1984

($/TONNE)

	THUNDER BAY					
	WINNIPEG EXCHANGE CASH PRICE a/			CWB DOMESTIC (CORN COMPETITIVE) b/		
	WHEAT	OATS	BARLEY	WHEAT	OATS	BARLEY
AUGUST	166.35	100 88	113.00	181.24	139.03	157.45
SEPTEMBER	166.58	124.99	128.95	177.83	135.65	153.82
OCTOBER	167.45	133.55	135.35	171.59	130.34	148.31
NOVEMBER	168.44	126.29	131.52	171.21	130.08	147.66
DECEMBER	162.90	121.74	129.14	169.27	128.94	143.16
JANUARY	158.34	128.43	131.76	165.70	127.58	139.88
FEBRUARY	150.46	124.82	125.13	161.40	125.89	136.30
MARCH	160.75	133.25	130.50	175.15	138.53	149.35
APRIL	163.27	134.34	130.89	176.97	140.08	153.88
MAY	168.11	141.53	141.05	178.09	143.87	155.69
JUNE	169.98	139.28	136.40	181.01	148.21	158.95
JULY	171.05	124.20	129.00	176.88	144.10	154.80
AVERAGE:						
1983-1984	164.47	127.78	130.22	173.86	136.03	149.94
1982-1983	132.26	94.94	100.21	133.57	101.80	115.78
Change	*32.21*	*32.84*	*30.01*	*40.29*	*34.23*	*34.16*

	IN-STORE MONTREAL (WHOLESALE) c/			CORN d/	
				MONTREAL	CHATHAM
AUGUST	198.40	137.00	138.15	195.65	172.05
SEPTEMBER	203.75	161.65	153.15	204.90	175.70
OCTOBER	199.50	171.35	160.40	188.70	163.95
NOVEMBER	197.80	166.20	159.70	190.60	161.10
DECEMBER	194.15	164.25	159.00	182.75	156.35
JANUARY	196.85	176.35	168.65	181.75	156.10
FEBRUARY	190.50	172.15	165.45	181.85	158.20
MARCH	201.20	179.25	169.80	190.00	166.35
APRIL	197.75	172.45	165.50	194.20	173.85
MAY	196.30	179.65	169.05	197.90	181.15
JUNE	194.35	178.39	164.96	204.39	187.08
JULY	198.37	162.65	155.70	205.01	182.44
AVERAGE:					
1983-1984	197.41	168.45	160.79	193.14	169.53
1982-1983	156.18	128.08	125.75	153.88	127.26
Change	*41.23*	*40.37*	*35.04*	*39.26*	*42.27*

a/ Non-Board cash prices, basis in-store Thunder Bay for the following grades:
Wheat - CPW; Oats - 1 Feed; Barley - 1 Feed.
b/ CWB domestic prices, in-store Thunder Bay, for the following grades:
Wheat - CPW; Oats - 1 Feed; Barley - 1 Feed.
c/ Wholesale selling prices basis in-store for the following grades:
Wheat - 1DC; Oats - 1 Feed; Barley - 1 Feed.
d/ No. 2 CW, basis track.

3. Eastern Corn Prices (Table II)

While Prairie feed grains were relatively weaker than U.S. corn throughout the 1983-84 crop year, Ontario corn prices were slightly stronger. In the regular seasonal pattern, Ontario corn prices were relatively strong in the final three months before the harvest. After peaking in September, however, market prices fell sharply in October and November as new crop grain entered the market. Prices then stayed relatively flat through into March 1984 and then began to strengthen as market supplies tightened.

For the year as a whole, Ontario corn prices averaged significantly higher than 1982-83 levels. This was a direct result of the sharply lower U.S. corn crop and the subsequent general price strength registered in all coarse grain markets. In addition, greater demand from Quebec and special volume rates on rail shipments to that province also helped to firm prices in south-western Ontario. As a result, Chatham corn prices averaged slightly stronger than Montreal corn prices in 1983-84, showing a rise of $42.27 over year earlier levels while Montreal prices rose by $39.26.

C. PRODUCER MARKETINGS

Canadian producer deliveries of the principal Prairie grains and oilseeds totalled 33.6 million tonnes in 1983-84 versus 36.2 million during the 1982-83 crop year. Prairie producer marketings of non-Board feed grains increased above year earlier levels at the beginning of the 1983 calendar year. This trend accelerated throughout the last half of the 1982-83 crop year and continued throughout the first quarter of 1983-84. However, in the second quarter the rate of deliveries began to slow. From a first quarter average of 44 thousand tonnes, producer deliveries dropped to a weekly average of 24 thousand tonnes in the second quarter and 28 thousand in the third quarter. The rate of delivery picked up again in the final quarter and averaged 44 thousand tonnes per week. For the crop year as a whole, domestic feed grain deliveries totalled 1.83 million tonnes, an increase of 218 thousand tonnes from the final 1982-83 total.

As can be seen in Figure 2, producer marketings of non-Board feed wheat were at negligible levels from the last half of the 1980-81 crop year through the first half of the

1982-83 crop year, averaging less than two thousand tonnes a week during this two year period. Deliveries increased sharply during the final two quarters of 1982-83, however, and deliveries in the final three months of the crop year exceeded feed wheat deliveries for the total 1981-82 crop year. Total 1982-83 feed wheat deliveries of 234 thousand tonnes were more than double the year earlier level of 95 thousand. This rate of higher deliveries continued throughout the whole 1983-84 crop year and by year-end totalled 356 thousand tonnes, an increase of 52 percent from 1982-83 totals.

Oats marketings exhibited the same trend, rising in 1982-83 by 66 percent over year earlier levels and then registering a further increase of 120 thousand tonnes, or 77 percent during 1983-84. The oats market, however, continues to be very much a local market in the sense that only small quantities leave the immediate region in which they are produced. As it is now, oats production targeted for the cash market is mainly intended for milling purposes, with the off grades being used for feed purposes. Mixed feed oats, which comprise a large part of the domestic feed oats shipments through the commercial system, are largely screenings from other grains.

Producer domestic marketings of barley also increased sharply in the last half of 1982-83 and this trend continued through the 1983-84 crop year. These increased deliveries over the past year and a half kept domestic barley prices at a discount to corn formula values. This discount was widest during the summer of 1983 when barley was trading $40 per tonne below corn formula levels. Given the 1984-85 supply outlook, domestic barley prices will trade closer to formula values in the year ahead.

For the 1983-84 crop year as a whole, total producer marketings of non-Board feed grains at primary elevators (with comparable 1982-83 and 1981-82 figures, respectively, in brackets) in thousand tonnes, were: Wheat, 356.7 (234.4, 94.8); Oats, 275.1 (155.3, 93.5); Barley, 1,203.1 (1,226.8, 650.3); and, Total, 1,834.9 (1,616.5, 838.6).

During the last half of the 1982-83 crop year, producer deliveries of domestic feed grain into the commercial elevator system registered a dramatic increase from the levels of the previous two years. The increase in farm carryover at the end of the 1981-82 crop year and the realization that this would be repeated at the end of the 1982-83 crop year, plus the likelihood of a large 1983 crop, partially accounted for this

FIGURE 2-A

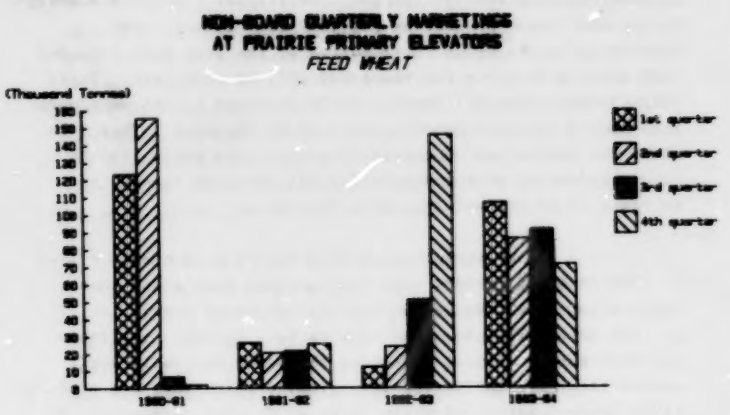


FIGURE 2-B

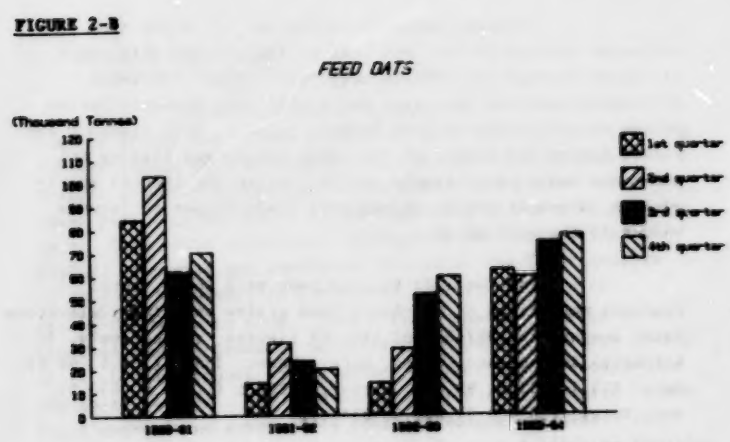


FIGURE 2-C

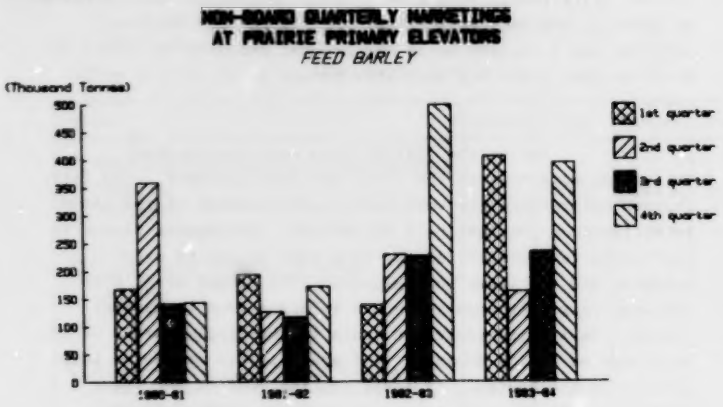
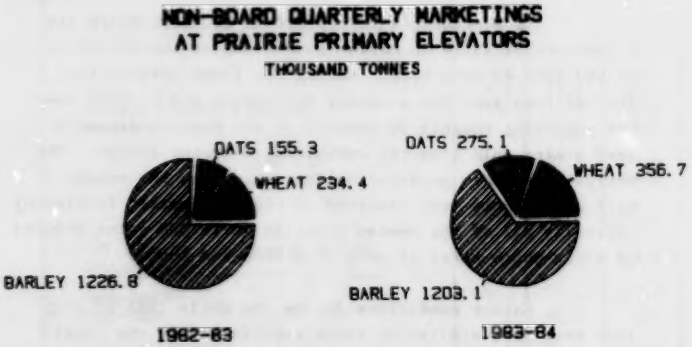


FIGURE 2-D



increase in producer deliveries. A fairly weak global feed grain market outlook and the expected reduction in 1983-84 initial price levels were also factors taken into consideration. In general, however, this turnaround in producer delivery patterns was a reflection of the general realization within the Prairies that there was more than enough grain to meet market needs.

During the 1983-84 crop year the heaviest deliveries were made in the first and last quarters. The first quarter deliveries were very much a continuation of the trend established in the last half of 1982-83. Deliveries slowed in the middle two quarters of the crop year as record export movement and the lower than expected 1983 output meant that year-end carryover supplies would be drawn down to minimal levels. Deliveries increased again in the final quarter of the crop year as rising domestic feed grain prices attracted more grain into the system. In addition, the outlook for lower prices in 1984-85 would also have prompted some additional marketings.

D. COMMERCIAL SUPPLIES AND DISAPPEARANCE

1. Western Grain Supplies (Table III)

As mentioned in the previous section, there was a fundamental shift in market conditions at the mid-point of the 1982-83 crop year. During the first half of the 1982-83 crop year low producer deliveries resulted in the CWB supplying roughly 50 percent of the Prairie domestic feed grains sold from the commercial elevator system. The sharp increase in producer deliveries during the second half of the crop year resulted in the open market furnishing virtually all of the needed supplies while CWB sales dropped to a six month total of only 33.6 thousand tonnes.

Market conditions during the whole 1983-84 crop year were very similar to those experienced in the final half of 1982-83. Producer marketings totalled 1,834 thousand tonnes versus a total of 1,616 thousand in 1982-83. Canadian Wheat Board sales were only 35 thousand tonnes and virtually all of this total was feed wheat sold at Thunder Bay. Visible stocks at the end of the crop year totalled 428 thousand tonnes versus 577 thousand in position of the end of 1982-83.

TABLE III

CANADIAN DOMESTIC FEED GRAIN STATISTICS
CROP YEARS 1982-83 AND 1983-84

(THOUSAND TONNES)

ITEM	WHEAT	OATS	BARLEY	TOTAL
A) Non-Board Marketings at Primary Elevators				
1983-1984	356.7	275.1	1203.1	1834.9
1982-1983	234.4r	155.3r	1226.8r	1616.5r
Change	*122.3*	*119.8*	*-23.7*	*218.4*
B) C.W.B. Sales to Domestic Market				
1983-1984	33.8	0.7	0.5	35.0
1982-1983	257.7	97.7	98.1	453.5
Change	*-223.9*	*-97.0*	*-97.6*	*-418.5*
C) Commercial Disappearance of Canadian Domestic Feed Grain from the Licensed Elevator System				
Primary Elevators	226.7	113.2	933.5	1273.4
Thunder Bay Terminals	19.8	13.0	14.1	46.9
Eastern Transfer Elevators	258.9	116.4	547.6	922.9
Total: 1983-1984	505.4	242.6	1495.2	2243.2
1982-1983	477.2r	210.1r	1071.8r	1759.1r
Change	*28.2*	*32.5*	*423.4*	*484.1*
D) Visible Stocks in Selected Positions at July 31				
Prairie Positions	43.5	57.5	175.8	276.8
Thunder Bay	6.2	12.9	59.0	78.1
Eastern Transfer Elevators	17.6	16.9	37.4	71.9
Maritime	--	--	1.3	1.3
Total: 1983-1984	67.3	87.3	273.5	428.1
1982-1983	72.5	56.0	448.8	577.3
Change	*- 5.2*	*31.3*	*-175.3*	*-149.2*
E) CWB Sales as a Percentage of Total Disappearance	----- P e r c e n t a g e -----			
1983-1984	6.7	0.3	--	1.6
1982-1983	54.0	46.5	9.2	25.8
Change	*-47.3*	*-46.2*	*-9.2*	*- 24.2*

Sources: Canadian Grain Commission, Grain Statistics Weekly (Items A, C, D).
Canadian Wheat Board (Item B).

r) Revised.

As shipments into the commercial elevator system have increased over the last six quarters, prices of domestic feed grains have dropped below corn formula values and CWB sales into the domestic market virtually dried up, averaging only 3.8 thousand tonnes a month over this 18 month period. As market conditions are expected to tighten up considerably in the year ahead, the Canadian Wheat Board can be expected to be a major market influence in the 1984-85 crop year.

2. Eastern Grain Supplies (Table IV)

Total grain production in Eastern Canada dropped in 1983 as a result of a wet late spring in many areas being followed by extended dry periods. This reduction affected all feed grains, and especially corn, as a lower acreage and yield dropped the Ontario corn crop from 5.2 million tonnes in 1982 to 4.7 million in 1983. A reduction in livestock production for the second successive year slightly reduced feed grain demand during this period.

Domestic feed grain shipments of Ontario corn through the licensed elevator system stayed close to the year earlier level. However, as mentioned in previous reviews, alternative transportation such as truck and rail to Quebec and rail to Atlantic Canada has captured much of the interprovincial movement of Ontario corn. Thus although domestic shipments of Ontario corn from Eastern ports were only 173.9 thousand tonnes in 1983-84, total shipments into Quebec have been estimated at 460 thousand tonnes. Ontario corn shipments into Atlantic Canada are estimated to total 155 thousand tonnes.

3. U.S. Corn Supplies

Shipments of U.S. corn out of Eastern transfer elevators dropped sharply in 1983-84. Shipments in 1982-83 totalled 345 thousand tonnes but then fell to only 95 thousand tonnes in 1983-84. Very competitive barley prices partially accounted for this shift, but the major reason was the implementation of water competitive rail rates from Ontario into Quebec for shippers willing to enter into a volume agreement with the railways. These volume rates stimulated higher shipments of Ontario corn and sharply reduced the demand for U.S. corn.

TABLE IV

SHIPMENTS OF FEED GRAIN FOR ANIMAL CONSUMPTION EX EASTERN POSITIONS a/

AUGUST 1983 TO JULY 1984 (WITH COMPARISONS)

(THOUSAND TONNES)

	WESTERN GRAIN				EASTERN GRAIN			U.S. CORN	TOTAL
	WHEAT	OATS	BARLEY	#1 FEED SCREENINGS	OATS	BARLEY	CORN		
Ontario Ports									
1983-1984	51.7	57.9	98.1	59.3	-	0.2	103.5	-	370.
1982-1983	62.6	41.3	44.2	79.9	-	-	69.3	18.7	316.
Change	*-10.9*	*16.6*	*53.9*	*-20.6*	-	*2.2*	*34.2*	*-18.7*	*54.*
Quebec Ports									
1983-1984	181.0	49.4	447.2	9.0	-	-	83.1	89.2	858.
1982-1983	185.5	68.7	308.5	2.5	-	-	108.6	326.2	1000.
Change	*- 4.5*	*-19.3*	*138.7*	*6.5*	-	-	*-25.5*	*-237.0*	*-141.*
Atlantic Ports									
1983-1984	-	-	1.0	0.2	-	-	-	-	1.
1982-1983	2.3	-	.09	14.8	-	-	-	-	17.
Change	*-2.3*	-	*.91*	*-14.6*	-	-	-	-	*-15.*
Total Eastern Canada (Port Groups)									
1983-1984	258.0	116.2	546.5	68.3	-	0.2	173.9	95.4	1258.
1982-1983	250.4	110.0	352.8	97.2	-	.06	177.9	344.9	1333.
Change	*7.6*	*6.2*	*193.7*	*-28.9*	-	*.14*	*- 4.0*	*-249.5*	*-74.*
(%)	*3.0*	*5.6*	*54.9*	*-29.7*	-	*333.33*	*- 2.2*	*- 72.3*	*- 5.*

Source: Canadian Grain Commission.

a/ The vast majority of feed grain for domestic use in the Atlantic Provinces moves by rail to consumption points or by water to St. John's, Newfoundland which is not shown here. Data on freight assisted shipments, shown elsewhere in this report, indicate the following movements for the crop year in thousand tonnes:

	1983-1984	1982-1983	Change
Western Grain	284.1	235.9	+48.2
Ontario Corn	155.7	158.1	- 2.4
Total:	439.8	394.0	+45.8

4. Total Grain Disappearance

Shipments of all feed grains for animal consumption from Eastern transfer elevators decreased marginally in 1982-83 to total 1.26 million tonnes. However, total movement increased as direct rail shipments from the Prairies increased from 141.7 thousand tonnes in 1982-83 to 370.7 thousand tonnes in 1983-84, while Thunder Bay rail shipments dropped from 146.9 thousand to 124.0 thousand.

The interprovincial shipments of feed grains in Eastern Canada has varied sharply in recent years. Prairie feed grain shipments were just over 1 million tonnes in both the 1981-82 and 1982-83 crop years before jumping to over 1.4 million tonnes in 1983-84. Ontario corn shipments to Quebec feed mills were 315 thousand tonnes in 1981-82, 266 thousand in 1982-83, and a record 460 thousand tonnes in 1983-84. (As these figures represent only shipments to Quebec feed mills, total Ontario corn movement into Quebec would be slightly higher.) U.S. corn shipments have dropped from 426 thousand tonnes in 1981-82 to 344 thousand in 1982-83 and then only 95 thousand in 1983-84. (See Section H and Table VIII).

These changes in shipments for the various grains indicates that substantial swings occur on a very regular basis. During the 1983-84 crop year, for example, Prairie barley was continually priced at a very attractive level. As a result, shipments of Prairie barley into Eastern Canada rose from 480 thousand tonnes in 1982-83 to a total of 868 thousand in 1983-84. Given the current barley market outlook, shipments in 1984-85 should drop sharply to equal at most the 1982-83 levels and preferably to fall even lower.

E. STOCKS (Figure 3)

1. Primary Elevators

During the first quarter of 1983-84, shipments from the commercial elevator system exceeded year earlier levels and averaged nearly 33 thousand tonnes per week. During the second quarter usage rates continued to increase, rising to a weekly average of 43 thousand tonnes. Average usage rates then declined slightly to a weekly level of 41 thousand tonnes during the third quarter, before rising again in the fourth quarter to a weekly average of 54 thousand tonnes. This trend of

generally higher usage as the year progressed resulted in a change in the net flow of grain during the second quarter. After registering a net inflow from July through October, the movement shifted to a net outflow from November through to the end of the crop year.

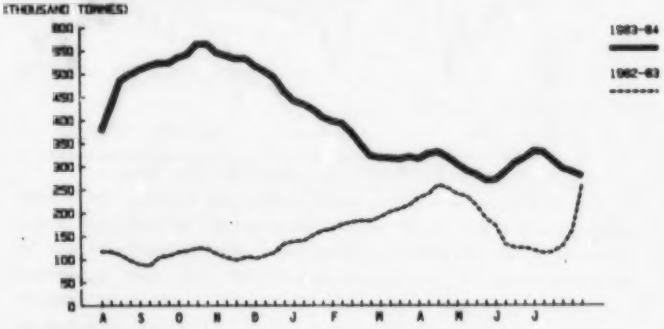
Primary elevator stocks of grain had increased quite significantly during the second half of the 1982-83 crop year and this trend continued into the fall of 1983. However, as disappearance from the system began to increase, stock levels began to decline. By the end of the crop year stocks had dropped to year earlier levels. One major reason for this stock drawdown was a sharp final quarter increase in shipments within Western Canada. In the first three quarters of 1983-84, only 609 thousand tonnes of domestic feed grains had been shipped out of the primary elevators and back into the western market. In the final quarter, as local Prairie market conditions tightened significantly, an additional 294 thousand tonnes were shipped back into the Western market.

At the end of the crop year primary elevator stocks of domestic feed grains in thousand tonnes were: Wheat, 43.5; Oats, 57.5; Barley, 175.8; and, Total, 276.8.

FIGURE 3-A

WEEKLY STOCKS OF DOMESTIC FEED GRAINS

PRAIRIES

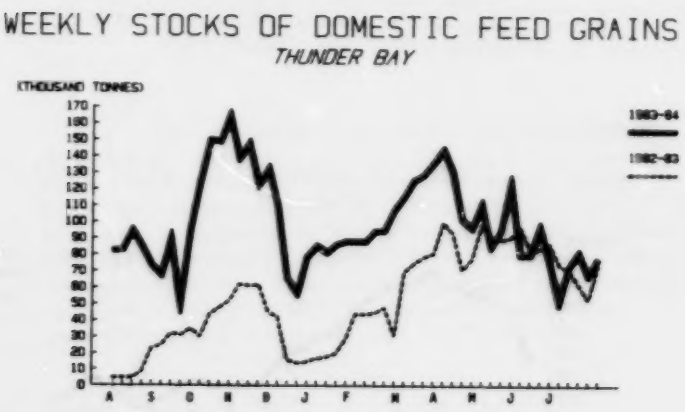


2. Thunder Bay

Thunder Bay stock levels generally stayed close to the low levels of recent years. These low stock levels are usually sufficient to meet market needs only if the Canadian Wheat Board is freely offering domestic feed grains at the formula price. One problem, however, is that Canadian Wheat Board offerings are only for immediate shipment and cannot be used to cover short market positions on the Winnipeg futures market. As Thunder Bay total stock positions are often at minimal levels, this can lead to situations where someone who has sold the futures is unable to acquire the grain in position in Thunder Bay at the expected price.

At the end of the crop year Thunder Bay stocks of domestic feed grains in thousand tonnes were: Wheat, 6.2; Oats, 12.9; Barley, 59.0; and, Total, 78.1.

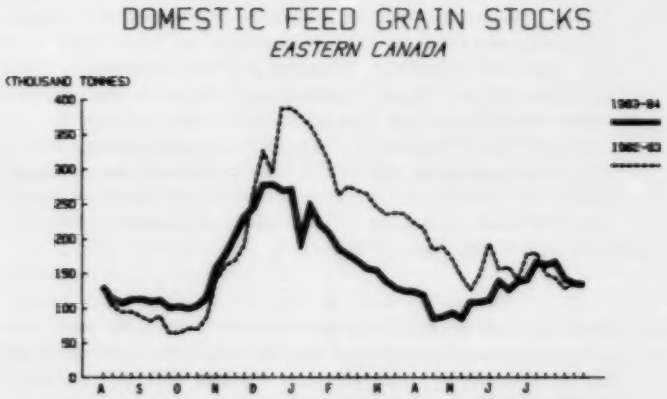
FIGURE 3-B



3. Eastern Positions

Stocks of feed grain for domestic use in Eastern Canada generally followed traditional patterns during 1982-83. With ample supplies of locally produced grain and the reduced livestock grain consumption, these stock levels proved to be more than sufficient to meet market needs. At year-end, stocks in the Eastern transfer elevators in thousand tonnes were: Wheat, 17.6; Oats, 16.9; Barley, 38.7; and, Total, 73.2.

FIGURE 3-C



F. DOMESTIC PRICE RELATIONSHIPS

1. General Overview

With very high delivery opportunities over the past four and a half years, both grain producers and grain users have had to become more sensitive to the pricing aspect of Prairie feed grains. For grain producers, there is the knowledge that they can move virtually all of their product if they so desire. Therefore a decision has to be made as to which market will likely yield a higher return.

For grain users, they will now have to accept the fact that there is no longer a grain stockpile in the Prairies that can be tapped at will. As the capacity of

the Canadian grain handling and transportation system continues to increase in the years ahead, the quantity of feed grains for domestic use moving through this system will decrease in relative, if not absolute, terms. The increased export movement capacity will also mean that Prairie grain supplies can be reduced to minimum pipeline levels on a regular basis. In short, what can be produced will be able to be moved.

As elevation and handling costs increase, the commercial elevator system becomes less attractive to both buyers and sellers. The local market has some inherent advantages over the deliveries into the commercial elevator system. When local market prices are strong it is cheaper and more convenient to deliver directly to local users rather than into the commercial elevator system. Similarly, users by buying direct from producers can eliminate the additional elevation and handling charges on grain put through the elevators. Thus domestic feed grain deliveries into the commercial elevator system are rarely made unless the net return to the producer is greater than that which can be received from direct sales into the local market. This is true in all regions of Canada.

Throughout much of the 1983-84 crop year, local market prices within the Prairies were relatively weak and open market price offerings at the commercial elevators were fairly attractive in relation to the CWB initial prices. This was a continuation of the situation which had existed during the last half of the 1982-83 crop year. As a result, producer domestic feed grain deliveries into the commercial elevator system increased above the levels of recent years as more producers decided to channel some of their product through this marketing option.

2. CWB Formula and Non-Board Prices

From the middle of the 1979-80 crop year and through 1980-81 and 1981-82, a relatively tight Prairie feed grain supply situation led to fairly strong Prairie price levels. As this relative price change occurred, non-Prairie feed grain users switched away from Prairie feed grains and into U.S. and Ontario corn. As long as Prairie feed grains remained near formula price levels and non-Prairie feed grains remained in ample supply, there was little incentive for users in those areas with normal access to other grains to shift back into Prairie feed grains.

During the first half of the 1982-83 crop year, Prairie feed grain prices softened relative to U.S. and Ontario corn. However, due to the fairly tight open market supply situation and prior purchase commitments, there was no increased movement of Prairie feed grains into Eastern Canada. When the open market prices continued to trade at a discount to formula prices during the second half of the year, some increased movement did occur. The greater the discount of Prairie feed grains to corn formula values, the more attractive these grains became to Eastern users. Shipments into Eastern Canada increased progressively throughout the last half of the 1982-83 crop year as Eastern livestock feeders adjusted to the relatively lower prices of Prairie feed grains.

This trend continued during the 1983-84 crop year, especially for barley. Feed wheat and feed oats were priced close to corn formula values through much of the crop year and shipments into Eastern Canada only rose slightly over year earlier levels. Barley, however, remained at a discount to corn competitive values throughout the whole crop year and Eastern Canadian usage of this product almost doubled, rising from 482 thousand tonnes during 1982-83 to 869 thousand during 1983-84.

Finally, the fact that the formula price is a national price has greatly aided price equity throughout the country. For geographical reasons, Central Canada will always be on a U.S. corn competitive basis. By offering Prairie feed grains at formula prices within the Prairies, this policy is keeping Western Canada (including British Columbia) on the same corn competitive basis as Central Canada. Without formula pricing this would not be the case and in periods of short supply Prairie feed grain prices would rise to a premium to competitive grains available in Central Canada.

3. Geographical Price Spreads (Table V and Figures 4-A - 4-D)

At the beginning of the 1983-84 crop year, the Livestock Feed Board of Canada instituted a cross-country survey of selling prices of various feed ingredients. These are actual selling prices quoted by major firms in the grain business. The intent of this survey is to provide an on-going

FIGURE 4-A

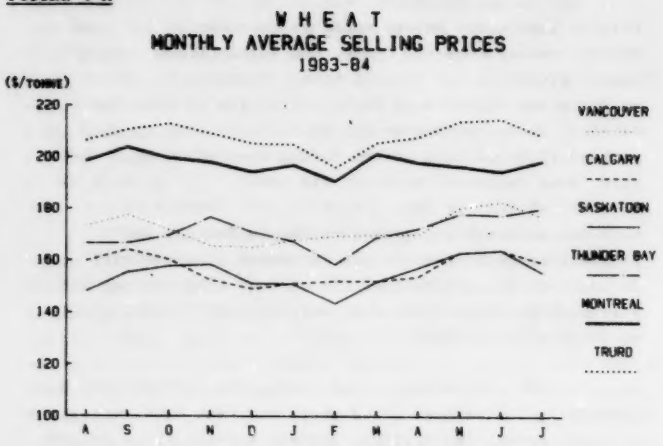
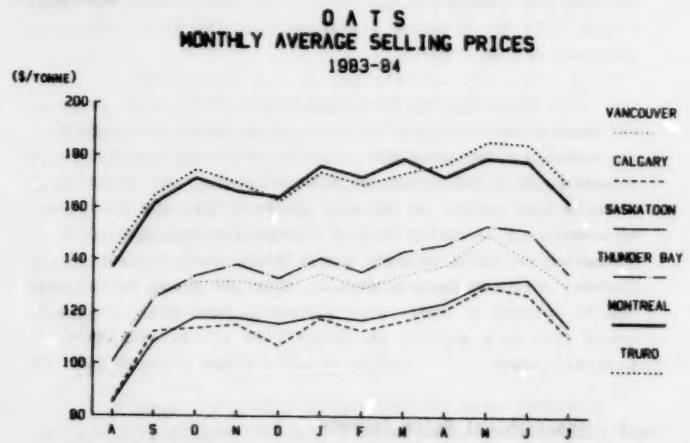


FIGURE 4-B



NOTE: Prices are quoted on the following basis:

FOB: Vancouver, Calgary, Saskatoon, Winnipeg, Carmen.
TRACK: Thunder Bay, Chatham, Truro.
IN-STORE: Bay Ports, Montreal.

FIGURE 4-C

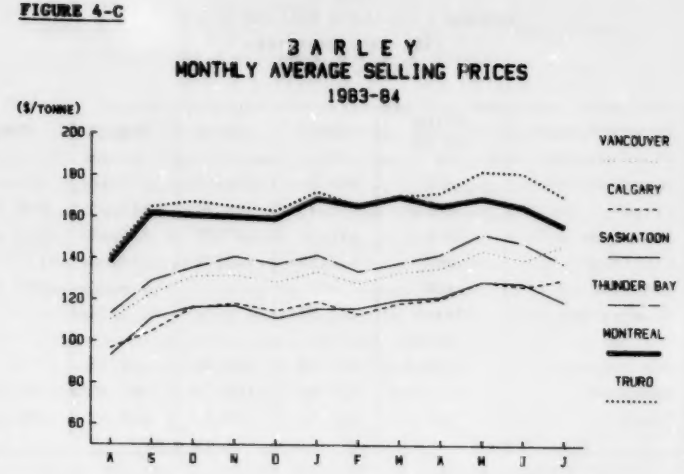
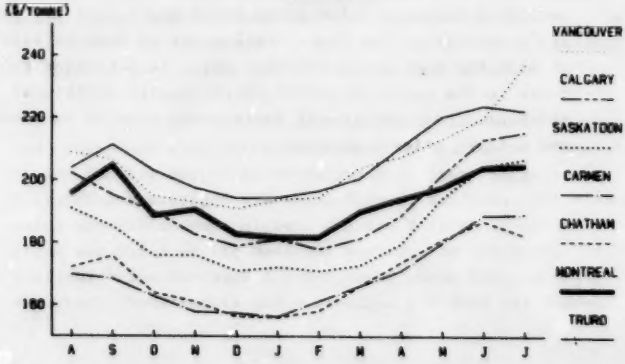


FIGURE 4-D



NOTE: A full explanation of the pricing basis for these charts is included on the page below Table V. All prices are actual commercial selling prices quoted by the trade at these locations.

TABLE V
AVERAGE FEED GRAIN SELLING PRICES
1983-1984 CROP YEAR
($/per tonne)

SELECTED POINT	PRICE BASIS	WHEAT	OATS	BARLEY	CORN
Vancouver	FOB	172.55	131.87	132.20	205.56
Calgary	FOB	156.75	114.27	117.25	192.05
Saskatoon	FOB	154.28	117.07	116.47	183.40
Winnipeg	FOB	157.64	120.06	118.62	171.36
Carmen	FOB	--	--	--	169.12
Thunder Bay	Track	171.08	136.58	137.37	--
Chatham	Track	--	--	--	170.03
Bay Ports	In-Store	193.63	162.87	157.19	--
Montreal	In-Store	197.41	168.45	161.50	193.14
Truro	Track	207.81	170.77	169.47	206.69

NOTE: These average feed grain selling prices are actual selling prices quoted by the grain trade at each of the listed locations. As such these prices reflect what a feed grain user would pay for feed grain purchased at these points. These prices are not all directly comparable due to differences in the price basis. For example, the Montreal price is in-store and does not reflect the loading out and secondary transportation costs which would face the feed grain user while the Truro track price is more reflective of what the user would actually pay. To determine full costs to the users at points which require additional shipment, these additional costs would need to be added to the selling price quotation.

record of actual market prices across the country. It is hoped that this information will help to put into a better perspective the actual situation facing grain and livestock producers in these different parts of Canada.

The averaged price for the crop year for domestic feed wheat, feed oats, feed barley, and corn are detailed in Table V. Of interest is the fact that of the points surveyed, Saskatoon had the lowest selling price for feed wheat during 1983-84, Calgary had the lowest selling price for feed oats, and these two locations alternated throughout the year for the lowest price of feed barley, with the Saskatoon price ending up the lowest when Alberta barley prices began rising sharply late in the crop year. One finding which would surprise many people, was that the Carmen, Manitoba corn price averaged marginally below Chatham, Ontario during 1983-84.

In a general sense these prices show that a livestock feeder in the Vancouver region would pay roughly $15 to $18 per tonne more for Prairie feed grain purchased in his region than would a user buying from a primary elevator in the Calgary. Heading east, the track price of these three Prairie feed grain at Thunder Bay was roughly $15 to $20 per tonne above the selling price FOB the Calgary elevator while the price in-store Montreal was approximately $40 to $50 per tonne above the Calgary level. Moving the grain out of Montreal and into the countryside, or, railing it direct from the Prairies into the Maritimes could result in grain prices rising but yet another $10 a tonne.

For corn, prices were generally lowest at Chatham and Carmen and then prices increased as the market location became farther away from these points. Thus the price in Saskatchewan averaged $14 above Carmen, Manitoba, the Alberta price was $23 a tonne higher, and the British Columbia price was $36 over the Manitoba market. In the East, the Montreal price averaged $23 per tonne above Chatham while the Truro, Nova Scotia price averaged $36 more per tonne.

G. WINNIPEG COMMODITY EXCHANGE

Domestic feed grain futures trading volume on the Winnipeg Commodity Exchange increased 58 percent during the 1983-84 crop year. Of the total volume of 839,760 contracts,

barley contributed most to the increase with volume up 61 percent to 620,859 contracts. Oats trade rose 66 percent to 101,879 contracts and wheat volume increased 39 percent to 117,022. Open interest also improved during the year and at year-end was up 13 percent from year earlier levels.

This increase in both open interest and trading volume is a positive trend. This improvement in both market depth and liquidity was a result of more domestic feed grains being channeled into the commercial elevator system during the crop year under review. This is an encouraging trend, as greater market depth and liquidity are essential components needed for a fluid, competitive open market. It will be hard to maintain this increased level of market activity during the 1984-85 crop year, however, as the tight market supply outlook will likely reduce producer marketings of Prairie feed grains.

The exchange also began to trade an Alberta feed barley futures contract during the 1982-83 crop year. As Alberta is the major barley location in Canada, a futures contract deliverable in Alberta will be closely tied in with the largest segment of the domestic feed barley market. This fact alone can justify the attempt to establish a fluid futures contract deliverable within the Prairies. Trading activity in this contract was very disappointing during the 1983-84 crop year. Interest failed to develop in this contract and no trades were registered on most trading days. The contracts are still listed, however, and there is a chance that this contract may still develop.

TABLE VI

WINNIPEG COMMODITY EXCHANGE

Futures Volume and Open Interest*

(Contracts)

	VOLUME			OPEN INTEREST		
COMMODITY	1983-1984 Aug.-July	1982-1983 Aug.-July	CHANGE (%)	Aug. 1 1984	July 31 1983	Change (%)
Feed Wheat	117,022	84,357	39	2,206	1,794	23
Oats	101,879	61,537	66	3,045	1,222	149
Barley	620,859	386,156	61	12,451	12,688	- 2
TOTAL	839,760	532,050	58	17,702	15,704	13

* Volume is the total number of trades during the crop year. Open interest is the number of contracts in existence at year-end. One contract represents twenty tonnes.

TABLE VII

FREIGHT ASSISTED SHIPMENTS BY PROVINCE OF DESTINATION

CROP YEAR 1983-84

(TONNES)

PROVINCE	GRAINS OF WESTERN CANADIAN ORIGIN					EASTERN CORN	TOTALS a/	EXPENDITURES ($)
	WHEAT	OATS	BARLEY	SCREENINGS	MILLFEEDS			
NFLD.	16,162	4,105	11,202	1,506	924	12,055	45,954	1,416,061
P.E.I.	5,912	2,296	15,592	62	973	7,569	32,404	470,432
N.S.	21,191	8,754	87,023	12,359	9,971	78,041	217,339	2,429,457
N.B.	13,019	6,137	57,746	6,756	2,411	58,005	144,074	1,892,593
QUE.	235,261	74,279	644,784	959	103,533	87,473	1,146,305	3,694,817
ONT.	4,327	2,035	8,304	177	203	--	15,046	174,242
B.C.	132,345	22,960	277,157	3,130	42,482	--	541,414	5,784,839
YUKON & N.W.T.	283	192	243	--	--	--	718	35,825
TOTAL	428,500	120,758	1,102,051	24,949	160,497	243,143	2,143,254	15,898,266
CORRESPONDING MONTH LAST YEAR	350,694	153,477	699,607	47,039	160,850	249,830	1,720,140	13,789,566
2 YEARS AGO	377,427	212,676	826,696	47,466	171,750	225,450	1,942,919	15,368,113

a/ Totals include small quantities of Western Rye and Corn and Ontario Wheat.

H. FEED FREIGHT ASSISTANCE

Freight assisted shipments of Canadian feed grains increased 423,114 tonnes from year earlier levels and totalled 2,143,254 tonnes. Total expenditures also increased rising from $13,789,556 in 1982-1983 to total $15,898,266 in 1983-84. Shipments into Newfoundland were marginally lower while shipments increased to all other provinces, with the largest increases being registered in Quebec (up 321,514 tonnes) and British Columbia (up 52,163 tonnes).

These changes reversed the trend of recent years where there had been a decline in total shipments into the eligible regions of Eastern Canada, while freight assisted shipments of Eastern corn in other regions of Eastern Canada had been replacing Prairie feed grains. In 1983-84, freight assisted shipments of Ontario corn were marginally below the previous years levels while shipments of Prairie feed grains rose sharply. In 1982-83, for the first time freight assisted shipments of Prairie feed grains and grain products into Eastern Canada dropped below 1 million tonnes. In 1983-84, as a result of lower crops in Eastern Canada and relatively attractive prices of Prairie feed grains, shipments of Prairie feed grains and grain products into Eastern Canada rebounded sharply, totalling 1,357,963 tonnes.

Interprovincial shipments of freight assisted grain into British Columbia and the four Atlantic provinces represent the total movement of eligible grains from the Prairies and Ontario and these statistics are shown in Table VII. Shipments into Quebec do not cover all movement as the Saint Lawrence ports and surrounding region are not eligible for assistance on Prairie feed grains and an even greater region of the province is not eligible for assistance payments on Eastern grain. Finally, in Ontario only some northern regions are eligible for freight assisted payments on Prairie feed grains and thus most grain shipments are not included in these statistics. Using Canadian Grain Commission statistics plus Livestock Feed Board of Canada statistics on Ontario corn shipments to the Quebec feed industry and freight assisted shipments into Atlantic Canada, Table VIII shows the estimated level of inter-provincial shipments of feed grains in Eastern Canada.

TABLE VIII
INTER-PROVINCIAL SHIPMENTS OF FEED GRAINS
IN EASTERN CANADA

	1983-1984	1982-1983	1981-1982
Prairie Grains[1]			
Wheat	334,660	315,711	287,044
Oats	165,954	149,776	195,477
Barley	868,562	481,914	473,011
Screenings	68,312	97,193	62,893
TOTAL	1,437,488	1,044,594	1,018,425
Ontario Corn[2]			
to Quebec	460,641	266,806	315,259
to Atlantic Canada	155,670	158,113	160,655
U.S. Corn[1]	95,417	344,889	426,107
TOTAL SHIPMENTS	2,149,216	1,814,402	1,920,446

1 Canadian Grain Commission.
2 Livestock Feed Board of Canada.

I. SUMMARY

Global grain markets ended a two year trend of general price declines in late 1982. In early 1983 the scheduled production reductions from the U.S. PIK Program lent underlying support to the markets and this tended to push market prices higher throughout the first half of the calendar year. The deterioration in the U.S. corn crop during the summer of 1983 caused coarse grain prices to surge sharply higher during this period and into the fall. The market then decided that prices had risen high enough to sufficiently ration demand and prices trended lower through the final quarter of 1983 and into the first two months of 1984. From March through July 1984 market prices then firmed again as the tight global feed supplies were allocated to the market. As the crop year drew to a close it became apparent that 1984 would be a surplus global production year and this was reflected through a weakening in the prices for 1984 crop grain.

Given the tight supply situation for U.S. corn in 1983-84, corn market prices stayed relatively firm throughout the whole crop year. Prices for 1984 crop grain traded below 1983 crop quotations during this whole period in reflection of the general expectation that U.S. corn supplies would be ample during 1984-85. As the U.S. corn crop faced normal production

conditions during June and July, new crop price quotations continued to soften and the expectation for a good 1984 crop began to take some of the upward pressure off the 1983 crop prices. Surplus U.S. wheat production in both 1983 and 1984 also helped to dampen the domestic demand for U.S. corn.

After two successive record domestic grain crops, Canadian grain production dropped slightly in 1983. Supply increases in 1981-82 were necessary to meet market needs plus also to build domestic stockpiles up to more comfortable levels, as stocks had been drawn down after the relatively small crops of 1979 and 1980. With record export movement in the 1982-83 crop year, the bumper 1982 crop was also fully marketed. The even higher export movement in 1983-84, coupled with a slightly lower 1983 crop, led to year-end carryover being drawn down to minimal levels. This low carryover, combined with the drought plagued crop of 1984, will result in the need for some allocation of supplies during the 1984-85 crop year.

Saskatoon had the lowest selling price for feed wheat during 1983-84, Calgary had the lowest selling price for feed oats, and these two locations alternated throughout the year for the lowest price of feed barley, with the Saskatoon price ending up the lowest when Alberta barley prices began rising sharply late in the crop year. One finding which would surprise many people, was that the Carmen, Manitoba corn price averaged marginally below Chatham, Ontario during 1983-84.

Freight assisted shipments of Canadian feed grains increased 423,114 tonnes from year earlier levels and totalled 2,143,254 tonnes. Total expenditures also increased rising from $13,789,556 in 1982-1983 to total $15,898,266 in 1983-84. Shipments into Newfoundland were marginally lower while shipments increased to all other provinces, with the largest increases being registered in Quebec (up 321,514 tonnes) and British Columbia (up 52,163 tonnes).

The interprovincial shipments of feed grains in Eastern Canada has varied sharply in recent years. Prairie feed grain shipments were just over 1 million tonnes in both the 1981-82 and 1982-83 crop years before jumping to over 1.4 million tonnes in 1983-84. Ontario corn shipments to Quebec feed mills were 315 thousand tonnes in 1981-82, 266 thousand in 1982-83, and a record 460 thousand tonnes in 1983-84. (As these figures represent only shipments to Quebec feed mills, total Ontario corn movement into Quebec would be slightly higher.) U.S. corn shipments have dropped from 426 thousand tonnes in 1981-82 to 344 thousand in 1982-83 and then only 95 thousand in 1983-84.

****

Canada

MARCHÉ INTÉRIEUR DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES

REVUE ANNUELLE CAMPAGNE AGRICOLE 1983-84

Office des provendes du Canada
Livestock Feed Board of Canada

TABLE DES MATIÈRES

		PAGE
	FAITS SAILLANTS	ii
A.	LE MARCHÉ INTÉRIEUR DANS UN CONTEXTE MONDIAL	1
	1. Production mondiale de céréales et tendances des prix	1
	2. Situation des céréales aux États-Unis	3
	3. Tendances des prix mondiaux des céréales fourragères et non fourragères	4
B.	PRODUCTION ET PRIX INTÉRIEURS	6
	1. Production et approvisionnements	6
	2. Prix des céréales fourragères des Prairies	7
	3. Prix du maïs de l'Est	8
C.	VENTES COMMERCIALES DES PRODUCTEURS	12
D.	DISPONIBILITÉS ET UTILISATION COMMERCIALES	17
	1. Céréales de l'Ouest	17
	2. Céréales de l'Est	19
	3. Maïs des États-Unis	19
	4. Utilisation des céréales de toutes catégories	21
E.	STOCKS	22
	1. Silos primaires	22
	2. Thunder Bay	23
	3. Les silos de l'Est	24
F.	LES RAPPORTS ENTRE LES PRIX INTÉRIEURS	25
	1. Aperçu général	25
	2. Prix de la formule de la Commission canadienne du blé et prix du marché hors Commission	26
	3. Écarts de prix suivant la région	27
G.	BOURSE DES DENRÉES DE WINNIPEG	32
H.	AIDE AU TRANSPORT DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES	33
I.	RÉSUMÉ	36

Montréal, Septembre 1984.

FAITS SAILLANTS

- En 1983-1984, la réduction de la production de céréales fourragères des États-Unis a été la principale cause expliquant la vigueur des prix mondiaux du marché des céréales fourragères. La réduction des stocks céréaliers mondiaux résulte seulement de la situation aux États-Unis, puisque les stocks céréaliers non américains ont en fait augmenté en 1983-1984. Le ministère de l'Agriculture des États-Unis évalue la production mondiale de blé et de céréales secondaires de 1983-1984 à un total de 1 178 million de tonnes contre 1 261 million de tonnes en 1982-1983. On chiffre l'utilisation mondiale à 1 244 million de tonnes, comparativement à 1 224 million de tonnes l'année précédente. Par conséquent, les stocks de report ont baissé de 66,7 millions de tonnes pour atteindre un total de 167,7 millions de tonnes à la fin de la campagne agricole 1983-1984.

- En 1983, la production de céréales secondaires des États-Unis a totalisé 136,7 millions de tonnes, soit une diminution de 45 % par rapport à la production record de 250,7 millions de tonnes en 1982. Les stocks de report de 1982-1983 s'élevant à 97,5 millions de tonnes, les disponibilités totales ont atteint 234,2 millions de tonnes, soit une baisse de 84,7 millions de tonnes ou de 26 % par rapport à celles de 1982-1983. Cette réduction importante de la production a nécessité une diminution de l'utilisation pendant la campagne agricole 1983-1984 et on prévoit qu'elle fera diminuer les stocks de report à 26,4 millions de tonnes, soit leur niveau le plus bas depuis 8 ans.

- Après deux années consécutives de récoltes céréalières records, la production céréalière canadienne a diminué légèrement en 1983. Les disponibilités accrues de 1981-1982 étaient nécessaires pour répondre aux besoins du marché et pour permettre une reconstitution adéquate des stocks de réserve nationaux puisque les stocks avaient diminué après les récoltes relativement peu importantes de 1979 et 1980. Compte tenu des exportations records au cours de la campagne agricole 1982-1983, la récolte exceptionnelle de 1982 a aussi été entièrement vendue. En 1983-1984, les exportations ont

été encore plus importantes, tandis que la récolte de 1983 était un peu moins élevée, ce qui a eu pour conséquence de faire tomber les stocks de report à des niveaux minimaux. En raison à la fois de la moindre importance des stocks de report et des dommages causés à la récolte de 1984 par la sécheresse, un certain rationnement de l'offre sera nécessaire pendant la campagne agricole 1984-1985.

- Pour la campagne agricole dans son ensemble, les prix des trois céréales fourragères des Prairies ont été supérieurs aux niveaux de la campagne agricole 1982-1983, ce qui traduisait le resserrement général du marché mondial des céréales fourragères. Les augmentations de prix n'ont pas été aussi considérables que celles qui ont été enregistrées dans le marché du maïs, mais elles ont été néanmoins importantes. En 1983-1984, le prix moyen du marché libre pour le produit entreposé à Thunder Bay a été de 164,47 $ la tonne pour le blé fourrager, soit une hausse de 32,21 $ par rapport aux niveaux de 1982-1983; de 127,78 $ la tonne pour l'avoine fourragère, soit un accroissement de 32,84 $; tandis que, dans le cas de l'orge fourragère, il a été de 130,22 $ la tonne, soit une augmentation de 30,01 $. Les prix moyens du maïs à Chatham ont augmenté un peu plus que les prix du maïs à Montréal, en 1983-1984, affichant une hausse de 42,27 $ par rapport aux niveaux de l'année précédente, tandis que les prix à Montréal se sont accrus de 39,26 $.

- Les livraisons des producteurs canadiens des principales céréales et graines oléagineuses des Prairies ont totalisé 33,6 millions de tonnes, en 1983-1984, contre 36,2 millions de tonnes pendant la campagne agricole 1982-1983. Pour la campagne agricole 1983-1984 dans l'ensemble, les quantités totales de céréales fourragères hors Commission vendues par les producteurs aux silos primaires, en milliers de tonnes, ont été les suivantes (les chiffres comparables pour 1982-1983 et 1981-1982 respectivement sont donnés entre parenthèses): blé: 356,7 (234,4; 94,8) - avoine: 275,1 (155,3; 93,5) orge: 1 203,1 (1 226,8; 650,3) - Total: 1 834,9 (1 616,5; 838,6).

- Pendant toute la campagne agricole 1983-1984, l'état du marché a été très similaire à celui qui a prévalu durant le dernier semestre de 1982-1983. Les ventes commerciales des producteurs ont totalisé 1 834 000 tonnes, contre un total de 1 616 000 en 1982-1983. Les ventes de la Commission canadienne du blé n'ont atteint que 35 000 tonnes et il s'agissait presque entièrement

de blé fourrager vendu à Thunder Bay. À la fin de la campagne agricole, les stocks disponibles ont totalisé 428 000 tonnes, contre 577 000 tonnes à la fin de 1982-1983.

- Les expéditions interprovinciales de céréales fourragères dans l'est du Canada ont nettement varié au cours des dernières années. Les expéditions de céréales fourragères des Prairies, qui n'avaient été que légèrement supérieures à 1 million de tonnes pour les campagnes agricoles 1981-1982 et 1982-1983, ont bondi à plus de 1,4 million de tonnes en 1983-1984. Les expéditions d'orge des Prairies vers l'est du Canada ont augmenté, passant de 480 000 tonnes, en 1982-1983, à un total de 868 000 tonnes en 1983-1984. Compte tenu des perspectives actuelles du marché de l'orge, les expéditions devraient diminuer nettement en 1984-1985, égalant au plus les niveaux de 1982-1983 et, vraisemblablement, leur étant même inférieures.

- C'est à Saskatoon que le prix de vente du blé fourrager a été le plus faible, en 1983-1984, à Calgary que celui de l'avoine fourragère a été le moins élevé, et que le prix le plus faible de l'orge fourragère durant l'année a été tantôt celui de Calgary, tantôt celui de Saskatoon, le prix de Saskatoon étant le moins élevé en fin de campagne agricole alors que les prix de l'orge de l'Alberta ont commencé à augmenter nettement. De nombreuses personnes seront surpris de constater que le prix moyen du maïs à Carmen, au Manitoba, a été légèrement inférieur à celui de Chatham, en Ontario, en 1983-1984.

- Les expéditions subventionnées de céréales fourragères canadiennes ont augmenté de 423 114 tonnes par rapport aux niveaux de l'année précédente pour totaliser 2 143 254 tonnes. Les dépenses totales se sont aussi accrues, passant de 13 789 [illegible], en 1982-1983, à 15 898 266 $ en 1983-1984. Les expéditions vers Terre-Neuve ont légèrement baissé, tandis que les expéditions vers toutes les autres provinces ont augmenté, les accroissements les plus importants ayant été enregistrés au Québec (hausse de 321 514 tonnes) et en Colombie-Britannique (augmentation de 52 163 tonnes).

****

LE MARCHÉ INTÉRIEUR DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES
REVUE ANNUELLE
CAMPAGNE AGRICOLE 1983-1984

(Du 1er août 1983 au 31 juillet 1984)

par
A. Douglas Mutch

A. LE MARCHÉ INTÉRIEUR DANS UN CONTEXTE MONDIAL

1. Production mondiale de céréales et tendances des prix

On retiendra de la campagne de 1983-1984 qu'elle en a été une de contrastes et de confusion. Par rapport à la campagne antérieure, c'est surtout l'encombrement des stocks mondiaux de fourrages, qui ont fait ployer les prix pendant la campagne de 1982-1983, qui a contrasté avec la vigueur des prix nécessaire, en 1983-1984, pour rationner les stocks de céréales fourragères. Durant la campagne, le principal contraste a été le fait d'un marché excédentaire du blé et des céréales alimentaires, parallèlement à une production déficitaire de céréales fourragères. Globalement, les marchés mondiaux ont été excédentaires, à l'exception, notamment, de celui du maïs américain. Le principal élément de confusion de cette campagne a été celui qui a entouré la recherche d'un prix du marché qui permette un rationnement adéquat des stocks.

Dans les marchés céréaliers mondiaux, la fin de 1982 a marqué la fin d'une période de deux ans durant laquelle les prix ont eu généralement tendance à baisser. Au début de 1983, les réductions prévues de la production liées au programme américain de paiement en nature ont donné un soutien fondamental aux marchés, ce qui a eu tendance à faire monter les prix pendant tout le premier semestre de l'année civile. Il semblait alors que 1983-1984 serait une année de réduction des stocks excédentaires. Toutefois, des conditions atmosphériques défavorables dans la zone du maïs américain, en juillet et en août, ont occasionné une réduction supplémentaire imprévue de la récolte de maïs américain et les perspectives du marché se sont modifiées; il fallait désormais s'attendre à un resserrement des stocks de céréales fourragères et à un certain rationnement par les prix.

Pendant l'été de 1983, la détérioration des conditions des cultures de maïs américain a entraîné une forte hausse des prix des céréales secondaires qui s'est poursuivie jusqu'à l'automne. Les participants du marché ayant alors jugé que les prix avaient assez augmenté pour rationner adéquatement la demande, les prix ont eu tendance à diminuer pendant le dernier trimestre de 1983 et les deux premiers mois de 1984. De mars à juillet 1984, les prix se sont raffermis de nouveau, en raison de la disponibilité restreinte des stocks mondiaux de fourrages. A l'approche de la fin de la campagne agricole, il était devenu évident que 1984 serait une année de production mondiale excédentaire et les prix des céréales de la récolte de 1984 ont fléchi en conséquence.

Bien que les changements des niveaux de l'offre mondiale tendent à être le facteur déterminant du marché, la situation de la demande mondiale est aussi un facteur très important. A l'échelle mondiale, la récession et la fragilité grandissante du système financier ont été les principales causes de la faiblesse imprévue de la demande d'importation mondiale au cours des quatre dernières années. Malgré le regain de l'économie américaine, l'anémie du commerce céréalier mondial a persisté en 1983-1984, les niveaux des échanges demeurant près de ceux enregistrés en 1982-1983, mais ne progressant pas par rapport aux reculs des années précédentes.

Une fois de plus, la situation aux États-Unis a été le principal facteur déterminant de l'évolution des prix mondiaux des céréales. En 1981-1982, tout comme en 1982-1983, une récolte américaine record, combinée à une production mondiale excédentaire, a entraîné l'accumulation, aux États-Unis même, de l'essentiel des stocks excédentaires mondiaux, ce qui a fait baisser les prix américains et mondiaux. En 1983-1984, la réduction de la production de céréales fourragères des États-Unis a été la principale cause expliquant la vigueur des prix mondiaux du marché des céréales fourragères. La réduction des stocks céréaliers mondiaux résulte seulement de la situation aux États-Unis, puisque les stocks céréaliers non américains ont en fait augmenté en 1983-1984.

Le ministère de l'Agriculture des États-Unis évalue la production mondiale de blé et de céréales secondaires de 1983-1984 à un total de 1 178 million de

tonnes, contre 1 261 million de tonnes en 1982-1983. On chiffre l'utilisation mondiale à 1 244 million de tonnes, comparativement à 1 224 million de tonnes l'année précédente. Par conséquent, les stocks de report ont baissé de 66,7 millions de tonnes pour atteindre un total de 167,7 millions de tonnes à la fin de la campagne agricole 1983-1984.

2. Situation des céréales aux États-Unis

En 1983, la production de céréales secondaires des États-Unis a totalisé 136,7 millions de tonnes, soit une diminution de 45 % par rapport à la production record de 250,7 millions de tonnes en 1982. Les stocks de report de 1982-1983 s'élevant à 97,5 millions de tonnes, les disponibilités totales ont atteint 234,2 millions de tonnes, soit une baisse de 84,7 millions de tonnes ou de 26 % par rapport à celles de 1982-1983. Cette réduction importante de la production a nécessité une diminution de l'utilisation pendant la campagne agricole 1983-1984 et on prévoit qu'elle fera diminuer les stocks de report à 26,4 millions de tonnes, soit leur niveau le plus bas depuis 8 ans.

Pendant le deuxième semestre de la campagne agricole 1982-1983, le taux d'adhésion élevé des producteurs aux mesures de restriction des superficies cultivées en 1983 aux États-Unis, les quantités importantes de céréales soustraites du marché par l'entreposage dans la réserve céréalière américaine et les répercussions du programme de paiement en nature ont tous été des facteurs qui ont aidé à maintenir les prix élevés pour les récoltes de 1982. Le programme de paiement en nature empruntait essentiellement des céréales de la campagne agricole 1982-1983 en prévision de leur utilisation pendant la campagne agricole 1983-1984. Lorsque les perspectives des récoltes de 1983 ont commencé à se détériorer, les prix du marché céréalier ont commencé à s'accroître nettement, à la fois pour les récoltes vendues en 1982-1983 et celles qui sont prévues pour 1983-1984.

Pendant le premier trimestre de la campagne agricole du maïs américain, l'utilisation totale en 1983-1984 a dépassé les niveaux de l'année précédente. L'utilisation intérieure à des fins non fourragères est demeurée supérieure aux niveaux de l'année antérieure pendant toute la campagne agricole, puisque les prix de soutien élevés payés aux États-Unis pour le sucre de production intérieure ont rendu très intéressant le prix de l'édulcorant à base de maïs à

forte teneur en fructose. Les expéditions à des fins d'exportation sont également demeurées très légèrement supérieures aux niveaux de l'année précédente pendant toute cette période. Par conséquent, la réduction de l'utilisation de maïs américain a nécessairement été entièrement attribuable à une réduction de la consommation fourragère intérieure. Il en a été ainsi à partir de janvier 1984, la consommationn fourragère américaine de maïs ayant alors baissé de 27 % par rapport aux niveaux d'un an plus tôt; ce taux nettement moins élevé d'utilisation du maïs des États-Unis par les engraisseurs américains s'est maintenu pendant toute la campagne agricole.

Compte tenu du resserrement des stocks de maïs américain en 1983-1984, les prix du marché du maïs sont demeurés relativement élevés pendant toute la campagne agricole. Les prix des céréales de la récolte de 1984 ont été inférieurs aux prix des céréales de la récolte de 1983 durant toute cette période, car on s'attendait généralement à ce que les stocks de maïs américain soit abondants en 1984-1985. Puisque les conditions de production ont été normales pour les cultures de maïs américain, en juillet et en août, les cours de la nouvelle récolte ont continué de fléchir et les prévisions d'une bonne récolte en 1984 ont commencé à atténuer une certaine partie de la pression à la hausse subie par les prix de la récolte de 1983. La production excédentaire de blé des États-Unis, en 1983 et 1984, a également contribué à modérer la demande intérieure de maïs américain.

3. Tendances des prix mondiaux des céréales fourragères et non fourragères

Dans la plupart des cas, il existe un rapport de réciprocité continuel entre l'utilisation fourragère et non fourragère d'une céréale et les prix relatifs correspondants. Ce rapport existe principalement entre les qualités alimentaires et fourragères du blé, les qualités meunières et fourragères de l'avoine et les qualités brassicoles et fourragères de l'orge. Du fait que les catégories fourragères de céréales des Prairies, en particulier celles de qualité supérieure, peuvent aussi être utilisées à des fins non fourragères, il est possible qu'un grand écart existe entre le prix des céréales employées à des fins fourragères et celui des céréales servant à d'autres utilisations, si les marchés des céréales non fourragères deviennent particulièrement fermes. Inversement, il arrive que le marché des céréales

non fourragères devienne particulièrement faible par rapport au marché des fourrages. Les catégories non fourragères peuvent alors être utilisées comme fourrages et des pressions à la baisse s'exercent sur les prix des catégories fourragères du produit.

Pendant trois campagnes agricoles, à partir de 1979-1980, les marchés du blé et de l'orge ont été relativement fermes par rapport au marché des céréales fourragères, en particulier celui du maïs. Toutefois, au fur et à mesure que la campagne agricole 1981-1982 avançait, ces écarts de prix allaient en s'amenuisant, et, au terme de la campagne, l'orge et le blé fourragers se vendaient à des prix compétitifs par rapport à celui du maïs américain. Durant la campagne agricole 1982-1983, les marchés du blé et de l'orge fourragers ont été relativement plus faibles que le marché du maïs, au point que ces produits se sont vendus considérablement moins cher que le maïs. Pendant la campagne agricole 1983-1984, les marchés mondiaux du blé ont été très faibles. Il a été constamment possible de se procurer du blé fourrager à un prix nettement avantageux par rapport à celui du maïs et l'utilisation du blé fourrager a fortement augmenté. Vers la fin de 1983, les prix de l'orge fourragère ont augmenté jusqu'au niveau des prix de concurrence du maïs. Ils se sont maintenus à peu près à ce niveau jusqu'en février, pour ensuite revenir à des niveaux avantageux par rapport au maïs. A la fin de la campagne agricole, le prix d'exportation de l'orge fourragère était inférieur d'environ 10 $ la tonne au prix de concurrence du maïs.

Au cours des trois années où les marchés du blé et de l'orge ont été relativement plus fermes que celui du maïs, on s'est demandé si le fait que ces céréales se vendaient à prime ne reflétait pas un rapport normal de prix à long terme. Le fait que ces produits se soient ensuite vendus à rabais, par rapport au maïs, confirme de nouveau qu'un marché à prime, tout comme un marché à rabais, peut persister longtemps. Cependant, sur le plan de l'utilisation fourragère proprement dite, chacune de ces céréales doit, à la longue, demeurer concurrentielle en fonction de sa valeur nutritionnelle relative.

B. PRODUCTION ET PRIX INTÉRIEURS

1. Production et approvisionnements (Tableau I)

Après deux années consécutives de récoltes céréalières records, la production céréalière canadienne a diminué légèrement en 1983. Les disponibilités accrues de 1981-1982 étaient nécessaires pour répondre aux besoins du marché et pour permettre une reconstitution adéquate des stocks de réserve nationaux puisque les stocks avaient diminué après les récoltes relativement peu importantes de 1979 et 1980. Compte tenu des exportations records au cours de la campagne agricole 1982-1983, la récolte exceptionnelle de 1982 a aussi été entièrement vendue. En 1983-1984, les exportations ont été encore plus importantes, tandis que la récolte de 1983 était un peu moins élevée, ce qui a eu pour conséquence de faire tomber les stocks de report à des niveaux minimaux. En raison à la fois de la moindre importance des stocks de report et des dommages causés à la récolte de 1984 par la sécheresse, un certain rationnement de l'offre sera nécessaire pendant la campagne agricole 1984-1985.

À l'origine, on prévoyait qu'en 1983 la production céréalière des Prairies atteindrait des niveaux records ou s'en rapprocherait, mais à mesure que l'été avançait, les évaluations des rendements ont dû être réduites, à cause des dommages causés aux cultures par le temps chaud et sec. Comme les superficies ensemencées avaient été assez importantes, on a tout de même obtenu une récolte considérable, mais la production finale n'a pas égalé les prévisions initiales. Par suite de ces réductions des rendements, la Commission canadienne du blé a éprouvé certaines difficultés à se procurer toutes les céréales dont elle avait besoin au fur et à mesure que la campagne agricole tirait à sa fin.

Dans l'est du Canada, au Québec comme en Ontario, les conditions de cultures du maïs n'ont pas été idéales. Heureusement, l'automne tardif et chaud a compensé en partie le temps perdu pendant le printemps pluvieux et tardif et la production de 1983 a été plus élevée qu'elle ne l'aurait été autrement. Dans les Maritimes, après un printemps pluvieux et tardif, la plupart des producteurs ont bénéficié d'une excellente année de croissance pour les céréales et le foin. À Terre-Neuve, l'été pluvieux et tardif et l'automne pluvieux ont eu pour conséquence une récolte de foin inférieure à la

TABLEAU I
PRODUCTION CÉRÉALIÈRE CANADIENNE
(en millions de tonnes)

	BLÉ, TOUTES CATÉGORIES	AVOINE	ORGE	MAÏS GRAIN
1983	26.914	2.773	10.616	5.875
1982	26.790r/	3.684r/	14.074	6.513r/
1981	24.803	3.188	13.724	6.673
1980	19.158	3.028	11.259	5.434
1979	17.184	2.978	8.460	4.963
1978	21.145	3.621	10.387	4.033
1977	19.862	4.303	11.799	4.197
Moyenne décennale (1971-1980)	17.638	4.259	10.510	3.708

Source: Statistique Canada, n° 22-002 au catalogue.
Évaluations de novembre de la production de 1983; Vol. 62, n° 8.
r/ Chiffre révisé.

à la moyenne. Pour ce qui est de la Colombie-Britannique, les conditions de 1983 ont été généralement bonnes pour la production de fourrage ensilé et la production de foin a été satisfaisante.

2. Prix des céréales fourragères des Prairies (Tableau II)

Après un resserrement assez important des stocks, pendant les années civiles 1981 et 1982, la quantité de céréales fourragères des Prairies acheminées vers le marché libre a commencé à augmenter à la fin de 1982. Cette tendance s'est maintenue en 1983 et jusqu'en 1984. Par conséquent, pendant le dernier semestre de la campagne agricole 1982-1983 et pendant toute la campagne 1983-1984, le réseau de silos commerciaux a servi à l'emmagasinage et à la manutention de quantités plus considérables de céréales fourragères des Prairies destinées au marché intérieur.

En raison de ces disponibilités accrues, celle de l'orge notamment, les prix du marché libre ont baissé en deçà du prix de la formule du maïs de la Commission canadienne du blé. Les prix au comptant du blé fourrager hors Commission ont été relativement instables pendant toute la campagne agricole, atteignant à certains moments le prix de la formule du maïs de la Commission. Durant la majeure partie de la campagne agricole, cependant, le blé fourrager a été offert

sur le marché libre à des prix inférieurs aux niveaux de la formule. (Graphique 1-A). Les prix au comptant de l'avoine fourragère étaient nettement à rabais par rapport aux prix de la formule, au début de la campagne agricole, mais ils ont rejoint les prix de la formule au début de septembre. De la fin de septembre à mai, les offres du marché du comptant sont demeurées très près des prix de la formule, mais ensuite le marché libre a fléchi par rapport aux prix offerts par la Commission canadienne du blé et les prix intérieurs de l'avoine fourragère ont de nouveau été à rabais par rapport au maïs. (Graphique 1-B). Pendant toute la campagne agricole, il a constamment été possible de se procurer de l'orge fourragère à des prix inférieurs aux prix de concurrence du maïs. Au début de la campagne agricole, l'orge du marché libre se vendait à 40 $ la tonne de moins que les prix de la formule. Ce rabais s'est amenuisé, pendant les mois d'automne, mais il a commencé à s'accentuer de nouveau durant le deuxième semestre de la campagne agricole. Pour la campagne agricole dans son ensemble, les prix de l'orge du marché libre ont été en moyenne inférieurs de 19,72 $ la tonne au prix de la formule offert par la Commissionn canadienne du blé. (Graphique 1-C).

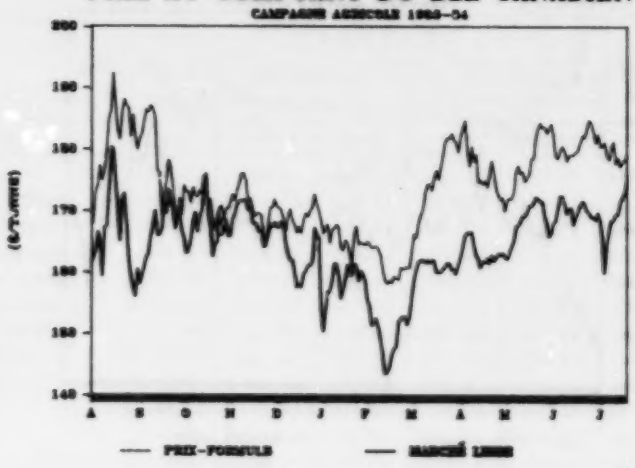
Pour la campagne agricole dans son ensemble, les prix des trois céréales fourragères des Prairies ont été supérieurs aux niveaux de la campagne agricole 1982-1983, ce qui traduisait le resserrement général du marché mondial des céréales fourragères. Les augmentations de prix n'ont pas été aussi considérables que celles qui ont été enregistrées dans le marché du maïs, mais elles ont été néanmoins importantes. En 1983-1984, le prix moyen du marché libre pour le produit entreposé à Thunder Bay a été de 164.47 $ la tonne pour le blé fourrager, soit une hausse de 32,21 $ par rapport aux niveaux de 1982-1983; de 127,78 $ la tonne pour l'avoine fourragère, soit un accroissement de 32,84 $; tandis que, dans le cas de l'orge fourragère, il a été de 130,22 $ la tonne, soit une augmentation de 30,01 $.

3. Prix du maïs de l'Est (Tableau II)

Tandis que les prix des céréales fourragères des Prairies ont été relativement plus faibles que ceux du maïs américain, pendant toute la campagne agricole 1983-1984, les prix du maïs de l'Ontario ont été un peu plus élevés. Selon la structure saisonnière habituelle, les prix du maïs de l'Ontario étaient relativement élevés au cours des trois

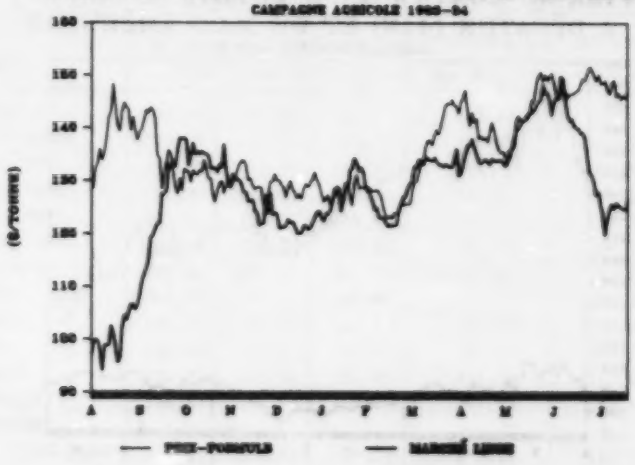
GRAPHIQUE 1-A

PRIX AU COMPTANT DU BLÉ CANADIEN



GRAPHIQUE 1-B

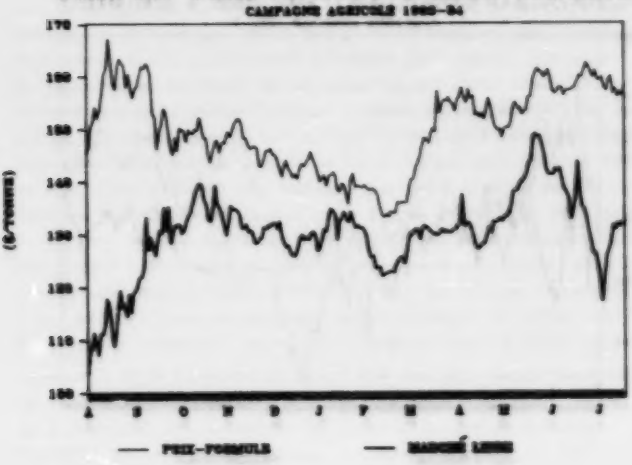
PRIX AU COMPTANT DE L'AVOINE CANADIEN



REMARQUE: Les prix du blé fourrager, de l'avoine fourragère et de l'orge fourragère sont les prix à l'entrepôt de Thunder Bay. Le prix de la formule est le prix de la formule du maïs de la Commission canadienne du blé et le prix du marché libre est le prix au comptant quotidien publié par la Bourse des marchandises de Winnipeg.

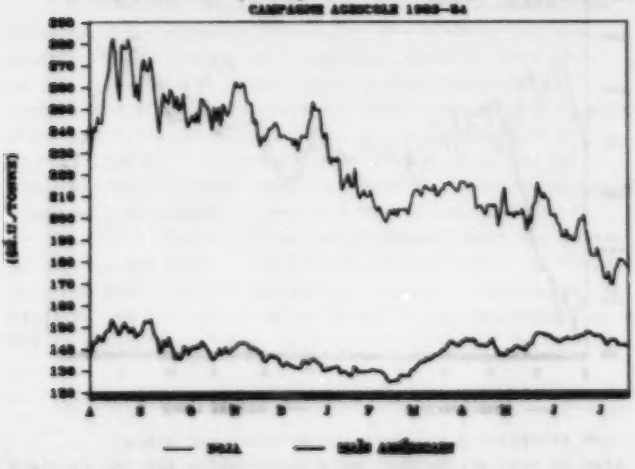
GRAPHIQUE 1-C

PRIX AU COMPTANT DE L'ORGE CANADIEN



GRAPHIQUE 1-D

PRIX AU COMPTANT DU TOURTEAU DE SOJA À DÉCATUR (44%) ET DU MAÏS AMÉRICAIN



NOTE: Le prix du tourteau de soja à 44% à Décatur est rapporté en dollars américains par tonne courte. Les prix du maïs américain sont les prix au comptant à la fermeture à bord du bateau, à Chicago, en dollars américains, par tonne, au cours de la saison de navigation. À la fermeture de la saison de navigation, on utilise le prix de fermeture selon le contrat à terme de mars à Chicago.

TABLEAU II

PRIX MOYENS MENSUELS DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES D'AOÛT 1983 À JUILLET 1984

($/TONNE)

	THUNDER BAY					
	PRIX AU COMPTANT À LA BOURSE DE WINNIPEG a/			C.C.B. - MARCHÉ INTÉRIEUR (PRIX CONCURRENTIEL PAR RAPPORT AU MAÏS) b/		
MOIS	BLÉ	AVOINE	ORGE	BLÉ	AVOINE	ORGE
AOÛT	166.35	100.88	113.00	181.24	139.03	157.45
SEPTEMBRE	166.58	124.99	128.95	177.83	135.65	153.82
OCTOBRE	167.45	133.55	135.35	171.59	130.34	148.31
NOVEMBRE	168.44	126.29	131.52	171.21	130.08	147.66
DÉCEMBRE	162.90	121.74	129.14	169.27	128.94	143.16
JANVIER	158.34	128.43	131.76	165.70	127.58	139.88
FÉVRIER	150.46	124.82	125.13	161.40	125.89	136.30
MARS	160.75	133.25	130.50	175.15	138.53	149.35
AVRIL	163.27	134.34	130.89	176.97	140.08	153.88
MAI	168.11	141.53	141.05	178.09	143.87	155.69
JUIN	169.98	139.28	136.40	181.01	148.21	158.95
JUILLET	171.05	124.20	129.00	176.88	144.10	154.80
MOYENNE:						
1983-1984	164.47	127.78	130.22	173.86	136.03	149.94
1982-1983	132.26	94.94	100.21	133.57	101.80	115.78
Variation	32.21	32.84	30.01	40.29	34.23	34.16

MOIS	EN ENTREPÔT À MONTRÉAL (PRIX DE GROS) c/			MAÏS d/	
				MONTRÉAL	CHATHAM
AOÛT	198.40	137.00	138.15	195.65	172.05
SEPTEMBRE	203.75	161.65	153.15	204.90	175.70
OCTOBRE	199.50	171.35	160.40	188.70	163.95
NOVEMBRE	197.80	166.20	159.70	190.60	161.10
DÉCEMBRE	194.15	164.25	159.00	182.75	156.35
JANVIER	196.85	176.35	168.65	181.75	156.10
FÉVRIER	190.50	172.15	165.45	181.85	158.20
MARS	201.20	179.25	169.80	190.00	166.35
AVRIL	197.75	172.45	165.50	194.20	173.85
MAI	196.30	179.65	169.05	197.90	181.15
JUIN	194.35	178.39	164.96	204.39	187.08
JUILLET	198.37	162.65	155.70	205.01	182.44
MOYENNE:					
1983-1984	197.41	168.45	160.79	193.14	169.53
1982-1983	156.18	128.08	125.75	153.88	127.26
Variation	41.23	40.37	35.04	39.26	42.27

a/ Prix au comptant hors Commission, en entrepôt à Thunder Bay, pour les classes suivantes: blé fourrager canadien; avoine fourragère n°1; orge fourragère n° 1.

b/ Prix de la CCB, marché intérieur, en entrepôt à Thunder Bay, pour les classes suivantes: blé fourrager canadien, avoine fourragère n° 1; orge fourragère n° 1.

c/ Prix de vente en gros, en entrepôt, pour les classes suivantes: blé - différentes catégories combinées; avoine fourragère n° 1; orge fourragère n° 1.

d) De l'Ouest canadien n° 2, sur voie.

derniers mois avant la récolte. Après avoir atteint un point culminant en septembre, cependant, les prix du marché ont nettement baissé en octobre et en novembre, au moment où les céréales de la nouvelle récolte ont été mises en marché. Les prix sont ensuite demeurés relativement stagnants jusqu'en mars 1984 puis ils ont commencé à se raffermir, à mesure qu'il y a eu un resserrement des disponibilités du marché.

Pour la campagne agricole dans l'ensemble, les prix moyens du maïs ontarien ont été considérablement plus élevés que les niveaux de 1982-1983. Cela résultait directement de la récolte nettement plus faible de maïs américain et de la fermeté générale des prix constatée ultérieurement dans tous les marchés de céréales secondaires. En outre, la demande plus importante du Québec et les tarifs spéciaux liés à la quantité expédiée qui s'appliquaient aux livraisons ferroviaires vers cette province ont également aidé à raffermir les prix dans le sud-ouest de l'Ontario. Par conséquent, les prix moyens du maïs à Chatham ont augmenté un peu plus que les prix du maïs à Montréal, en 1983-1984, affichant une hausse de 42,27 $ par rapport aux niveaux de l'année précédente, tandis que les prix à Montréal se sont accrus de 39,26 $.

C. VENTES COMMERCIALES DES PRODUCTEURS

Les livraisons des producteurs canadiens des principales céréales et graines oléagineuses des Prairies ont totalisé 33,6 millions de tonnes, en 1983-1984, contre 36,2 millions de tonnes pendant la campagne agricole 1982-1983. Les ventes des producteurs des Prairies de céréales fourragères hors Commission ont été supérieures aux niveaux de l'année précédente au début de l'année civile 1983. Cette tendance s'est accentuée pendant tout le dernier semestre de la campagne agricole 1982-1983 et s'est maintenue durant tout le premier trimestre de 1983-1984. Toutefois, au cours du deuxième trimestre, le rythme des livraisons a commencé à ralentir. Les livraisons des producteurs sont passées d'une moyenne hebdomadaire de 44 000 tonnes, au cours du premier trimestre, à une moyenne hebdomadaire de 24 000 tonnes, durant le deuxième trimestre et de 28 000 tonnes pendant le troisième trimestre. La cadence des livraisons s'est redressée de nouveau au cours du quatrième trimestre, s'élevant en moyenne à 44 000 tonnes par semaine. Pour la campagne agricole dans l'ensemble, les livraisons intérieures de céréales fourragères ont totalisé 1,83 millions de tonnes, soit une augmentation de 218 000 tonnes par rapport au total définitif de 1982-1983.

Comme on peut le voir dans le Graphique 2, les ventes de blé fourrager hors Commission ont été négligeables, du dernier semestre de la campagne agricole 1980-1981 au premier semestre de la campagne agricole 1982-1983, ne représentant en moyenne que moins de 2 000 tonnes par semaine pendant cette période de deux ans. Les livraisons ont augmenté nettement, cependant, durant les deux derniers trimestres de 1982-1983, celles des trois derniers mois de la campagne ayant dépassé les expéditions totales de blé fourrager de la campagne agricole 1981-1982. Les expéditions totales de blé fourrager de 234 000 tonnes en 1982-1983 ont représenté plus que le double du niveau de 95 000 tonnes de l'année précédente. La cadence de livraisons accrues s'est maintenue pendant toute la campagne agricole 1983-1984, de sorte qu'à la fin de l'année, les expéditions totales avaient atteint 356 000 tonnes, soit une hausse de 52 % par rapport aux totaux de 1982-1983.

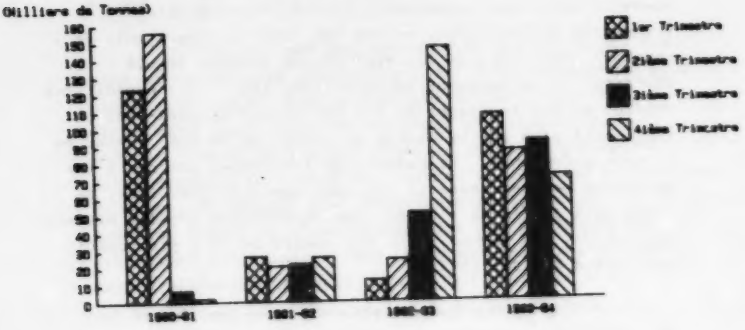
Les ventes commerciales d'avoine ont montré la même tendance, augmentant en 1982-1983 de 66 % par rapport aux niveaux de l'année précédente et croissant ensuite à nouveau de 120 000 tonnes, soit de 77 %, en 1983-1984. Le marché de l'avoine, cependant, continue d'être un marché tout à fait local, en ce sens qu'aucune quantité importante d'avoine ne quitte la région immédiate où elle a été produite. À l'heure actuelle, la production d'avoine destinée au marché vise principalement les minoteries, les catégories inférieures étant utilisées pour l'alimentation animale. L'avoine fourragère mélangée, qui représente une partie importante des expéditions intérieures d'avoine fourragère du réseau commercial est composée surtout de criblures d'autres céréales.

Les ventes intérieures des producteurs d'orge se sont aussi nettement accrues pendant le dernier semestre de 1982-1983 et cette tendance s'est maintenue pendant toute la campagne agricole 1983-1984. Les livraisons accrues de la dernière année et demie ont ainsi maintenu les prix intérieurs de l'orge à un niveau inférieur aux valeurs de la formule du maïs. L'écart au rabais a atteint un maximum pendant l'été de 1983, alors que l'orge se vendait 40 $ la tonne de moins que les niveaux de la formule du maïs. Compte tenu des perspectives des stocks de 1984-1985, les prix intérieurs de l'orge se rapprocheront des prix de la formule au cours de l'année à venir.

GRAPHIQUE 2-A

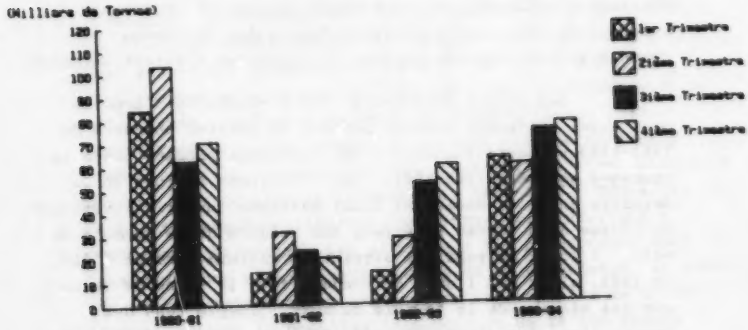
VENTES HORS COMMISSION DANS LES SILOS PRIMAIRES DES PRAIRIES

BLÉ FOURRAGER



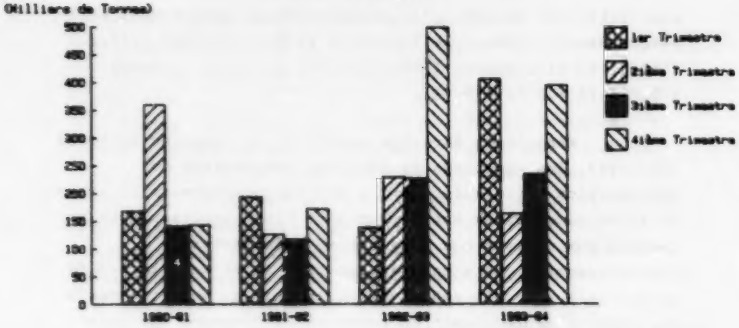
GRAPHIQUE 2-B

AVOINE FOURRAGÈRE



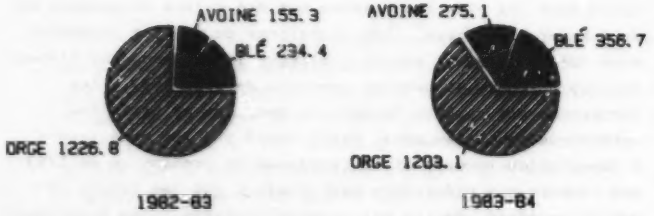
GRAPHIQUE 2-C

VENTES HORS COMMISSION DANS LES SILOS PRIMAIRES DES PRAIRIES
ORGE FOURRAGÈRE



GRAPHIQUE 2-D

VENTES HORS COMMISSION DANS LES SILOS PRIMAIRES DES PRAIRIES
(Milliers de Tonnes)



Pour la campagne agricole 1983-1984 dans l'ensemble, les quantités totales de céréales fourragères hors Commission vendues par les producteurs aux silos primaires, en milliers de tonnes, ont été les suivantes (les chiffres comparables pour 1982-1983 et 1981-1982 respectivement sont donnés entre parenthèses): blé: 356,7 (234,4; 94,8) - avoine: 275,1 (155,3; 93,5) - orge: 1 203,1 (1 226,8; 650,3) - total: 1 834,9 (1 616,5; 838,6).

Pendant la dernière moitié de la campagne agricole 1982-1983, les quantités de céréales fourragères de consommation intérieure livrées par les producteurs au réseau de silos commerciaux ont augmenté de façon spectaculaire par rapport aux niveaux des deux années précédentes. L'accroissement des stocks de report à la ferme à la fin de la campagne agricole 1981-1982 et le fait qu'on ait compris que cela se reproduirait au terme de la campagne agricole 1982-1983, ajoutés à la probabilité d'une récolte importante en 1983, expliquent en partie cette augmentation des livraisons des producteurs. Les perspectives assez faibles du marché mondial des céréales fourragères et la réduction prévue des prix initiaux, en 1983-1984, ont aussi été des facteurs qui ont été pris en considération. En général, cependant, cette modification radicale des structures de livraison des producteurs traduisait un sentiment général dans les Prairies selon lequel les disponibilités céréalières suffisaient largement aux besoins du marché.

Pendant la campagne agricole 1983-1984, les livraisons les plus importantes ont été celles du premier et du dernier trimestres. Les livraisons du premier trimestre sont essentiellement venues prolonger la tendance qui s'était établie au cours du dernier semestre de 1982-1983. Les livraisons ont ralenti durant les deuxième et troisième trimestres de la campagne, étant donné que les expéditions d'exportation records et la faiblesse de production en 1983 par rapport aux prévisions signifiaient que les stocks de report seraient réduits aux niveaux minimaux. Les livraisons destinées au réseau commercial se sont accrues de nouveau durant le dernier trimestre de la campagne agricole, à la faveur de l'augmentation des prix intérieurs des céréales fourragères. En outre, la perspective des prix moins élevés en 1984-1985 a sans doute également suscité des ventes additionnelles.

D. DISPONIBILITÉS ET UTILISATION COMMERCIALES

1. Céréales de l'Ouest (Tableau III)

Comme nous l'avons mentionné dans la section précédente, il y a eu une modification fondamentale de l'état du marché vers le milieu de la campagne agricole 1982-1983. Pendant le premier semestre de cette campagne, la faible importance des livraisons des producteurs a eu pour conséquence que la Commission canadienne du blé a fourni près de 50 % des céréales fourragères des Prairies destinées au marché intérieur vendues à partir du réseau de silos commerciaux. En raison de la très forte augmentation des livraisons des producteurs, au cours du deuxième semestre de la campagne agricole, le marché libre a fourni pratiquement tous les stocks nécessaires, tandis que les ventes de la Commission canadienne du blé ont fléchi à un total de seulement 33 600 tonnes en six mois.

Pendant toute la campagne agricole 1983-1984, l'état du marché a été très similaire à celui qui a prévalu durant le dernier semestre de 1982-1983. Les ventes commerciales des producteurs ont totalisé 1 834 000 tonnes, contre un total de 1 616 000 en 1982-1983. Les ventes de la Commission canadienne du blé n'ont atteint que 35 000 tonnes et il s'agissait presque entièrement de blé fourrager vendu à Thunder Bay. À la fin de la campagne agricole, les stocks disponibles ont totalisé 428 000 tonnes, contre 577 000 tonnes à la fin de 1982-1983.

Au fur et à mesure que les expéditions destinées au réseau de silos commerciaux se sont accrues, au cours des six derniers trimestres, les prix des céréales fourragères du marché intérieur sont devenus inférieurs aux prix de la formule du maïs et les ventes de la Commission canadienne du blé sur le marché intérieur ont pratiquement cessé, n'atteignant que 3 800 tonnes par mois au cours de cette période de 18 mois. Puisqu'un resserrement considérable du marché est censé se produire au cours de l'année à venir, on peut s'attendre à ce que la Commission canadienne du blé influe de façon importante sur le marché pendant la campagne agricole 1984-1985.

TABLEAU III

STATISTIQUES RELATIVES AUX CÉRÉALES FOURRAGÈRES DESTINÉES AU MARCHÉ INTÉRIEUR - CAMPAGNES AGRICOLES 1982-1983 ET 1983-1984

(EN MILLIERS DE TONNES)

ARTICLE	BLÉ	AVOINE	ORGE	TOTAL
A) Ventes de céréales hors Commission dans les silos primaires				
1983-1984	356.7	275.1	1203.1	1834.9
1982-1983	234.4r	155.3r	1226.8r	1616.5r
Différence	*122.3*	*119.8*	*-23.7*	*218.4*
B) Ventes de la Commission canadienne du blé				
1983-1984	33.8	0.7	0.5	35.0
1982-1983	257.7	97.7	98.1	453.5
Différence	*-223.9*	*-97.0*	*-97.6*	*-418.5*
C) Livraisons de céréales fourragères à partir du réseau de silos autorisés				
Silos primaires	226.7	113.2	933.5	1273.4
Silos terminus de Thunder Bay	19.8	13.0	14.1	46.9
Silos de transbordement de l'Est	258.9	116.4	547.6	922.9
Total: 1983-1984	505.4	242.6	1495.2	2243.2
1982-1983	477.2r	210.1r	1071.8r	1759.1r
Différence	*28.2*	*32.5*	*423.4*	*484.1*
D) Réserves disponibles à certains endroits, au 31 juillet				
Provinces des Prairies	43.5	57.5	175.8	276.8
Thunder Bay	6.2	12.9	59.0	78.1
Silos de transbordement de l'Est	17.6	16.9	37.4	71.9
Ports des Maritimes	--	--	1.3	1.3
Total: 1983-1984	67.3	87.3	273.5	428.1
1982-1983	72.5	56.0	448.8	577.3
Différence	*- 5.2*	*31.3*	*-175.3*	*-149.2*
E) Ventes de la CCB en pourcentage de l'utilisation totale	(P o u r c e n t a g e)			
1983-1984	6.7	0.3	--	1.6
1982-1983	54.0	46.5	9.2	25.8
Différence	*-47.3*	*-46.2*	*-9.2*	*- 24.2*

Sources: Commission canadienne des grains, Rapport statistique hebdomadaire sur les grains (articles A, C, D).
Commission canadienne du blé (article B).

r/ Chiffre révisé.

2. Céréales de l'Est (Tableau IV)

La production céréalière totale dans l'est du Canada a diminué, en 1983, du fait que dans de nombreuses régions le printemps tardif et pluvieux a été suivi de longues périodes de temps sec. Cette réduction a touché toutes les céréales fourragères, et en particulier le maïs, car la baisse de superficie et de rendement des cultures de maïs ontarien a réduit la récolte de 5,2 millions de tonnes, en 1982, à 4,7 millions de tonnes en 1983. Une baisse de la production de bétail pour la deuxième année consécutive a fait diminuer légèrement la demande de céréales fourragères durant cette période.

Les expéditions de maïs ontarien destinées au marché intérieur des céréales fourragères faites par l'entremise des silos autorisés sont demeurées près du niveau de l'année précédente. Toutefois, comme on l'a mentionné dans les revues antérieures, d'autres modes de transport, comme le transport routier et ferroviaire vers le Québec et le transport ferroviaire vers les provinces de l'Atlantique, accaparent maintenant la majeure partie du mouvement interprovincial du maïs de l'Ontario. Ainsi, bien que les expéditions intérieures de maïs ontarien à partir des ports de l'Est n'aient atteint que 173 900 tonnes, en 1983-1984, les expéditions totales vers le Québec ont été évaluées à 460 000 tonnes et les expéditions de maïs ontarien à destination des provinces de l'Atlantique à un total de 155 000 tonnes.

3. Maïs des États-Unis

Les expéditions de maïs américain faites à partir des silos de transbordement de l'Est ont nettement baissé en 1983-1984. Ces expéditions ont totalisé 345 000 tonnes, en 1982-1983, mais elles sont ensuite tombées à seulement 95 000 tonnes en 1983-1984. Les prix très concurrentiels de l'orge expliquent en partie ce changement, mais il est surtout attribuable aux tarifs concurrentiels par rapport au transport par bateau de l'Ontario vers le Québec que les sociétés ferroviaires ont consentis aux expéditeurs disposés à conclure des ententes d'expédition en grande quantité. Ces tarifs liés à la quantité expédiée ont stimulé l'accroissement des expéditions de maïs ontarien et ont nettement réduit la demande de maïs américain.

TABLEAU IV

LIVRAISONS DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DESTINÉES À L'ALIMENTATION ANIMALE DANS LES SILOS DE L'EST a/

D'AOÛT 1983 À JUILLET 1984 (AVEC COMPARAISONS)

(EN MILLIERS DE TONNES)

	CÉRÉALES DE L'OUEST				CÉRÉALES DE L'EST				
	BLÉ	AVOINE	ORGE	Criblures à bétail n° 1	AVOINE	ORGE	MAÏS	MAÏS AMÉRICAIN	TOTAL
Ports de l'Ontario									
1983-1984	51.7	57.9	98.1	59.3	-	0.2	103.5	-	370.7
1982-1983	62.6r	41.3	44.2	79.9	-	-	69.3	18.7	316.0r
Différence	*-10.9*	*16.6*	*53.9*	*-20.6*	-	*2.2*	*34.2*	*-18.7*	*54.7*
Ports du Québec									
1983-1984	181.0	49.4	447.2	9.0	-	-	83.1	89.2	858.9
1982-1983	185.5	68.7	308.5	2.5	-	-	108.6	326.2	1000.0
Différence	*- 4.5*	*-19.3*	*138.7*	*6.5*	-	-	*25.5*	*-237.0*	*-141.1*
Ports de l'Atlantique									
1983-1984	-	-	1.0	0.2	-	-	-	-	1.2
1982-1983	2.3	-	.09	14.8	-	-	-	-	17.1
Différence	*-2.3*	-	*.91*	*-14.6*	-	-	-	-	*-15.9*
Total de l'Est canadien (ensemble des ports)									
1983-1984	268.0	116.2	546.5	68.3	-	0.2	173.9	95.4	1250.5
1982-1983	250.4	110.0	352.8	97.2	-	.06	177.9	344.9	1333.2
Différence	*7.6*	*6.2*	*193.7*	*-28.9*	-	*.14*	*- 4.0*	*-249.5*	*-74.7*
(%)	*3.0*	*5.6*	*54.9*	*-29.7*	-	*233.33*	*- 2.2*	*- 72.3*	*- 5.6*

Source: Commission canadienne des grains.

r) Chiffres révisés.

a/ La plus grande partie des céréales fourragères destinées au marché national des provinces Atlantiques est transportée par chemin de fer aux centres d'utilisation, ou par bateau à Saint-Jean (Terre-Neuve), ce qui n'apparaît pas ici. Les données sur les expéditions subventionnées, apparaissant ailleurs dans le rapport, indiquent qu'on a effectué les mouvements suivants pendant la campagne agricole (en milliers de tonnes):

	1983-1984	1982-1983	Différence
Céréales de l'Ouest	284.1	235.9	+48.2
Maïs ontarien	155.7	158.1	- 2.4
Total:	439.8	394.0	+45.8

4. Utilisation des céréales de toutes catégories

Les expéditions de céréales fourragères de toutes catégories, à partir des silos de transbordement de l'Est, ont légèrement diminué, en 1982-1983, pour totaliser 1,26 million de tonnes. Toutefois, le mouvement total a augmenté, puisque les expéditions ferroviaires directes à partir des Prairies sont passées de 141 700 tonnes, en 1982-1983, à 370 700 tonnes, en 1983-1984, tandis que les expéditions ferroviaires de Thunder Bay sont tombées de 146 900 tonnes à 124 000 tonnes.

Les expéditions interprovinciales de céréales fourragères dans l'est du Canada ont nettement varié au cours des dernières années. Les expéditions de céréales fourragères des Prairies, qui n'avaient été que légèrement supérieures à 1 million de tonnes pour les campagnes agricoles 1981-1982 et 1982-1983, ont bondi à plus de 1,4 million de tonnes en 1983-1984. Les expéditions de maïs ontarien vers les fabriques d'aliments du bétail du Québec ont atteint 315 000 tonnes en 1981-1982, 266 000 tonnes en 1982-1983, et un record de 460 000 tonnes en 1983-1984. (Puisque ces chiffres ne représentent que les expéditions vers les fabriques d'aliments du bétail du Québec, les expéditions totales du maïs ontarien vers le Québec seraient légèrement plus élevées.) Les expéditions de maïs américain ont baissé, passant de 426 000 tonnes en 1981-1982 à 344 000 tonnes en 1982-1983, puis à seulement 95 000 tonnes en 1983-1984. (Voir Section H et tableau VIII).

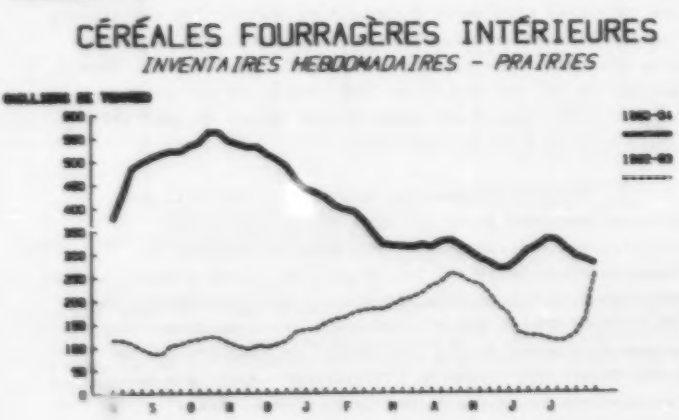
Ces fluctuations des expéditions des diverses céréales montrent qu'il y a très régulièrement des oscillations considérables. Par exemple, pendant la campagne agricole 1983-1984, le prix de l'orge s'est maintenu à un niveau très attrayant. Par conséquent, les expéditions d'orge des Prairies vers l'est du Canada ont augmenté, passant de 480 000 tonnes, en 1982-1983, à un total de 868 000 tonnes en 1983-1984. Compte tenu des perspectives actuelles du marché de l'orge, les expéditions devraient diminuer nettement en 1984-1985, égalant au plus les niveaux de 1982-1983 et, vraisemblablement, leur étant même inférieures.

B. STOCKS (Graphique 3)

1. Silos primaires

Durant le premier trimestre de 1983-1984, les expéditions faites à partir du réseau de silos commerciaux ont dépassé les niveaux d'un an plus tôt et ont atteint en moyenne près de 33 000 tonnes par semaine. Pendant le deuxième trimestre, les taux d'utilisation ont continué de s'accroître, augmentant à une moyenne hebdomadaire de 43 000 tonnes. les taux moyens d'utilisation ont ensuite fléchi légèrement à un niveau hebdomadaire de 41 000 tonnes pendant le troisième trimestre, avant de remonter, au quatrième trimestre, à une moyenne hebdomadaire de 54 000 tonnes. Cette tendance à une utilisation généralement accrue, au fur et à mesure que l'année progressait, a provoqué un revirement des mouvements nets des céréales au cours du deuxième trimestre. En effet, les entrées ont dépassé les sorties de juillet à octobre, tandis que le contraire s'est produit de novembre à la fin de la campagne agricole.

GRAPHIQUE 3-A



Les stocks de céréales des silos primaires avaient augmenté assez considérablement durant le deuxième semestre de la campagne agricole 1982-1983 et cette tendance s'est maintenue jusqu'à l'automne de 1983. Toutefois, l'utilisation des stocks du réseau s'est accrue par la suite et les

niveaux des stocks ont commencé à baisser. À la fin de la campagne agricole, les niveaux des stocks avaient baissé à ceux d'un an plus tôt. Une des principales raisons qui explique cette réduction des stocks a été une très forte hausse des livraisons dans l'ouest du Canada au cours du dernier trimestre. Pendant les trois premiers trimestres de 1983-1984, seulement 609 000 tonnes de céréales de production intérieure avaient été réexpédiées dans le marché de l'Ouest à partir des silos primaires. Au cours du dernier trimestre, comme il y a eu un resserrement considérable du marché local des Prairies, 294 000 tonnes de plus ont été réexpédiées vers le marché de l'Ouest.

À la fin de la campagne agricole, les quantités suivantes de céréales fourragères de production intérieure étaient entreposées dans les silos primaires, en milliers de tonnes: blé 43,5; avoine 57,5; orge 175,8; total 276,8.

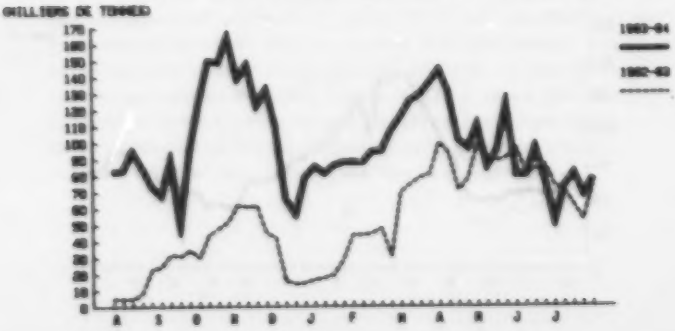
2. Thunder Bay

Les niveaux des stocks de Thunder Bay sont généralement demeurés près des niveaux peu élevés des dernières années. En général, ces niveaux restreints de stocks ne suffisent à répondre aux besoins du marché que si la Commission canadienne du blé offre en abondance des céréales fourragères de production intérieure au prix de la formule. Un problème se pose toutefois: les céréales

GRAPHIQUE 3-8

CÉRÉALES FOURRAGÈRES INTÉRIEURES

INVENTAIRES HEBDOMADAIRES - THUNDER BAY



offertes par la Commission canadienne du blé le sont pour livraison immédiate uniquement et ne peuvent servir à couvrir une transaction de vente sur le marché à terme de Winnipeg. Puisque les stocks totaux sont souvent à des niveaux minimaux à Thunder Bay, il peut arriver que le vendeur à terme ne puisse acheter les céréales au prix prévu à Thunder Bay.

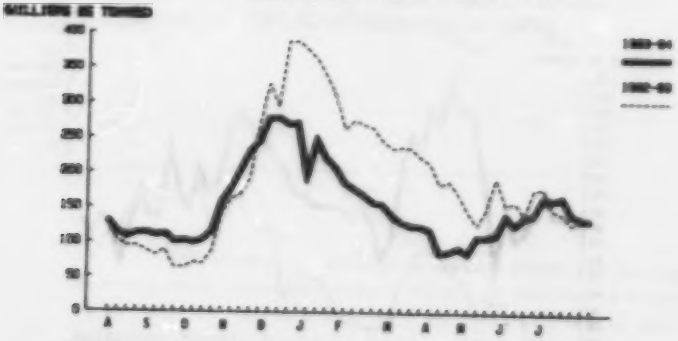
À la fin de la campagne agricole, les stocks de céréales fourragères de production intérieure entreposés à Thunder Bay étaient les suivants, en milliers de tonnes: blé 6,2; avoine 12,9; orge 59; total 78,1.

3. Les silos de l'Est

En général, les stocks de céréales fourragères destinées au marché intérieur de l'Est canadien ont suivi les tendances habituelles en 1982-1983. Compte tenu de l'abondante disponibilité de céréales de production locale et de la consommation réduite de céréales fourragères, ces stocks se sont révélés plus que suffisants pour combler les besoins du marché. À la fin de l'année, les stocks des silos de transbordement de l'Est atteignaient les niveaux suivants, en milliers de tonnes: blé 17,6; avoine 16,9; orge 38,7; total 73,2.

GRAPHIQUE 3-C

CÉRÉALES FOURRAGÈRES EN ENTREPÔT
DANS L'EST DU CANADA



F. LES RAPPORTS ENTRE LES PRIX INTÉRIEURS

1. Aperçu général

Étant donné les très fortes possibilités de livraison des trois dernières années et demie, les producteurs et les utilisateurs de céréales ont dû se préoccuper davantage de l'aspect des prix des céréales fourragères des Prairies. Les céréaliculteurs savent qu'ils peuvent écouler pratiquement tous leurs produits, s'ils le désirent. Par conséquent, ils doivent choisir le marché qui leur rapportera le plus.

Les utilisateurs de céréales, pour leur part, doivent maintenant se résigner au fait qu'il n'y a plus, dans les Prairies, d'importantes réserves céréalières où ils peuvent puiser à volonté. Au fur et à mesure que la capacité du système canadien de manutention et de transport des céréales continuera de croître au cours des années à venir, la quantité de céréales fourragères destinées à la consommation intérieure écoulée par ce système diminuera, en terme relatifs, sinon absolus. La capacité d'écoulement accrue vers les marchés d'exportation signifiera aussi que les stocks céréaliers des Prairies pourront être réduits régulièrement aux niveaux minimaux. Bref, il sera possible de transporter ce qu'on pourra produire.

Au fur et à mesure que les frais de manutention et de mise en silo augmentent, le réseau de silos commerciaux devient moins intéressant pour les acheteurs et les vendeurs. Le marché local présente certains avantages inhérents par rapport aux livraisons au réseau de silos commerciaux. Lorsque les prix du marché local sont élevés, la livraison directe aux utilisateurs locaux, plutôt qu'au réseau de silos commerciaux, coûte moins cher et est plus commode. De la même façon, en achetant directement des producteurs, les utilisateurs peuvent éliminer les frais supplémentaires de manutention et de mise en silo. Par conséquent, les céréales fourragères de production intérieure sont rarement livrées au réseau de silos commerciaux, à moins que le producteur n'en tire un revenu net plus élevé que celui qu'il obtient des ventes directes sur le marché local. Cela se vérifie dans toutes les régions du Canada.

Pendant une bonne partie de la campagne agricole 1983-1984, les prix du marché local dans les Prairies ont été relativement faibles et les prix du marché libre aux silos commerciaux ont été assez intéressants par rapport aux prix initiaux de la Commission canadienne du blé. Cette situation était le prolongement de celle qui avait existé durant le dernier semestre de la campagne agricole 1982-1983. Par conséquent, les livraisons de céréales fourragères de production intérieure au réseau de silos commerciaux ont dépassé les niveaux des dernières années, un plus grand nombre de producteurs ayant choisi ce débouché pour commercialiser une partie de leur production.

2. Prix de la formule de la Commission canadienne du blé et prix du marché hors Commission

Depuis le milieu de la campagne agricole 1979-1980 et pour l'ensemble de 1980-1981 et de 1981-1982, un resserrement relatif des disponibilités de céréales fourragères des Prairies a donné lieu à un raffermissement assez important des prix dans les Prairies. À mesure que ce changement relatif des prix des céréales fourragères des Prairies se produisait, les utilisateurs des autres régions leur préféraient de plus en plus le maïs de l'Ontario et des États-Unis. Aussi longtemps que les prix des céréales fourragères des Prairies sont demeurés près des niveaux de la formule et que les céréales fourragères produites à l'extérieur des Prairies sont restées abondantes, peu de raisons ont incité les utilisateurs des régions, ayant facilement accès à d'autres sources d'approvisionnements, à se remettre à acheter des céréales fourragères des Prairies.

Durant la première moitié de la campagne agricole 1982-1983, les prix des céréales fourragères des Prairies se sont affaiblis par rapport à ceux du maïs américain et ontarien. Toutefois, en raison du resserrement relatif des disponibilités du marché libre et d'engagements d'achats antérieurs, les expéditions des céréales fourragères des Prairies vers l'Est canadien n'ont pas augmenté. Les prix du marché libre ont continué d'être inférieurs aux prix calculés au moyen de la formule pendant le second semestre et il y a alors eu un certain accroissement des expéditions. Plus les prix des céréales fourragères des Prairies ont été avantageux par rapport aux valeurs de la formule du maïs, plus ces céréales ont intéressé les utilisateurs de l'Est. Les expéditions vers l'Est canadien se sont accrues

graduellement pendant le dernier semestre de la campagne agricole 1982-1983, au fur et à mesure que les engraisseurs de bétail de l'Est ont adapté leur approvisionnements aux prix relativement peu élevés des céréales fourragères des Prairies.

Cette tendance s'est maintenue, pendant la campagne agricole 1983-1984, en particulier dans le cas de l'orge. Les prix de l'avoine et du blé fourragers se sont rapprochés des prix de la formule du maïs pendant une bonne partie de la campagne agricole et les expéditions vers l'Est canadien n'ont que légèrement dépassé les niveaux de l'année précédente. Les prix de l'orge, cependant, sont demeurés inférieurs aux prix de concurrence du maïs durant toute la campagne agricole et l'utilisation de ce produit dans l'est du Canada a presque doublé, passant de 482 000 tonnes, en 1982-1983, à 869 000 tonnes en 1983-1984.

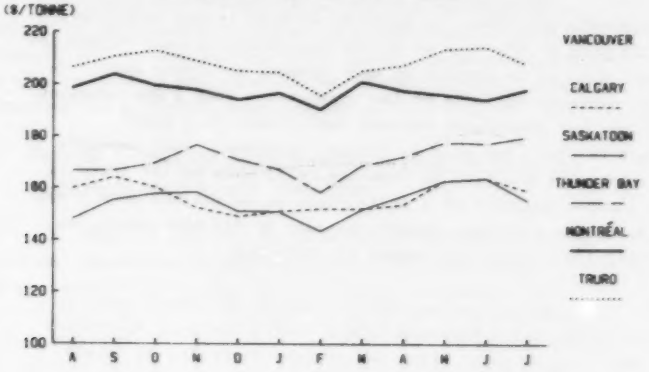
Enfin, le fait que le prix de la formule soit un prix national a beaucoup aidé à rendre les prix équitables dans tout le pays. Dans les régions centrales du Canada, les prix des céréales devront toujours, pour des raisons d'ordre géographique, être concurrentiels par rapport au maïs américain. En offrant les céréales fourragères des Prairies aux prix de la formule dans les Prairies, cette politique assure dans l'ouest du Canada (y compris la Colombie-Britannique) le même degré de concurrence par rapport au maïs que dans les régions centrales du Canada. Cela ne serait pas possible sans le prix de la formule et, en périodes de disponibilité restreinte, les prix des céréales fourragères des Prairies seraient supérieurs à ceux des céréales concurrentielles disponibles dans les régions centrales du Canada.

3. Écarts de prix suivant la région (Tableau V et Graphique 4-A - 4-D)

Au début de la campagne agricole 1983-1984, l'Office des provendes du Canada a procédé à une enquête dans tout le pays au sujet des prix de vente des divers ingrédients des aliments du bétail. Il s'agit de prix de vente en vigueur fournis par les principales entreprises du secteur céréalier. Le but de cette enquête est de fournir un relevé permanent des prix en vigueur dans tout le pays. On espère que ces renseignements contribueront à mieux mettre en lumière la situation véritable à laquelle doivent faire face les producteurs de céréales et les éleveurs de bétail des diverses régions du Canada.

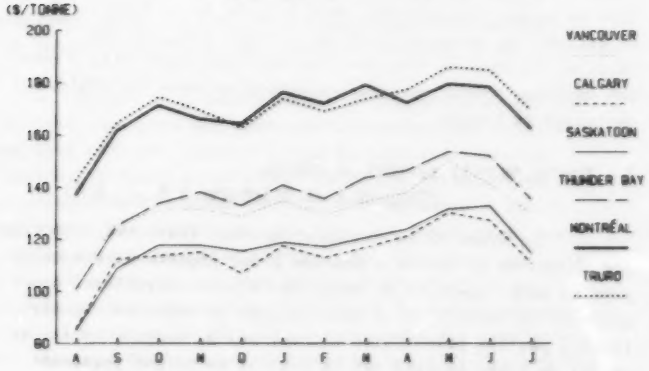
GRAPHIQUE 4-A

B L É
MOYENNE MENSUELLE DES PRIX DE VENTE
Campagne Agricole 1983-84



GRAPHIQUE 4-B

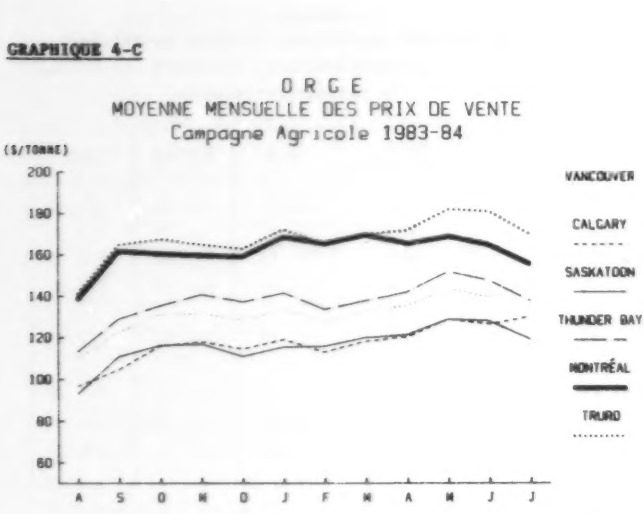
A V O I N E
MOYENNE MENSUELLE DES PRIX DE VENTE
Campagne Agricole 1983-84



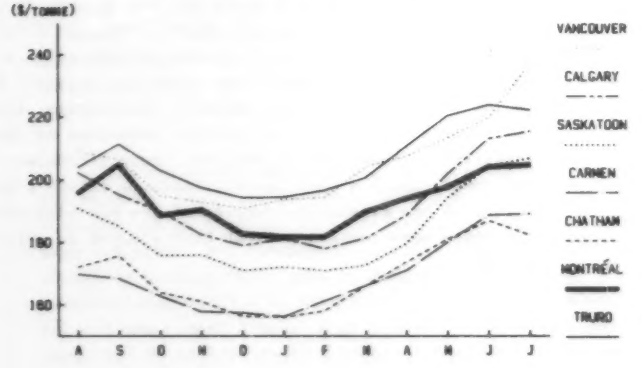
REMARQUE: Les prix sont établis de la manière suitanve:

Prix FOB: Vancouver, Calgary, Saskatoon, Winnipeg, Carmen
Prix au rail: Thunder Bay, Chatham, Truro
Prix à l'entrepôt: ports de la baie Géorgienne, Montréal.

GRAPHIQUE 4-C



GRAPHIQUE 4-D



REMARQUE: On trouvera une explication détaillée de la base de détermination des prix pour ces graphiques à la suite du Tableau V. Tous les prix sont des prix de vente commerciaux en vigueur fournis par les milieux commerciaux à ces endroits.

TABLEAU V

PRIX DE VENTE MOYENS DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES

CAMPAGNE AGRICOLE 1983-1984

(En dollars par tonne)

POINTS D'ENQUÊTE	BASE DE PRIX	BLÉ	AVOINE	ORGE	MAÏS
Vancouver	FOB	172.55	131.87	132.20	205.56
Calgary	FOB	156.75	114.27	117.25	192.05
Saskatoon	FOB	154.28	117.07	116.47	183.40
Winnipeg	FOB	157.64	120.06	118.62	171.36
Carmen	FOB	--	--	--	169.12
Thunder Bay	Rail	171.08	136.58	137.37	--
Chatham	Rail	--	--	--	170.03
Bay Ports	En entrepôt	193.63	162.87	157.19	--
Montréal	En entrepôt	197.41	168.45	161.50	193.14
Truro	Rail	207.81	170.77	169.47	206.69

REMARQUE: Ces prix de vente moyens des céréales fourragères sont les prix de vente en vigueur fournis par les milieux commerciaux céréaliers à chacun des endroits énumérés. À ce titre, ces prix montrent ce qu'un utilisateur de céréales fourragères paierait pour acheter des céréales fourragères à ces endroits. Ces prix ne sont pas tous directement comparables à cause des différences de base de prix. Par exemple, le prix de Montréal est le prix du produit en entrepôt et n'englobe pas les coûts du chargement et du transport secondaire qui seraient à la charge de l'utilisateur de céréales fourragères, tandis que le prix au rail à Truro reflète davantage ce que l'utilisateur paierait en réalité. Pour déterminer les coûts complets pour les utilisateurs situés à des points où une expédition supplémentaire est nécessaire, ces coûts additionnels doivent être ajoutés au prix de vente.

Les prix intérieurs moyens de l'avoine, de l'orge et du blé fourragers et du maïs pour la campagne agricole sont donnés en détail dans le Tableau V. Il est intéressant de remarquer que, parmi les endroits où l'enquête a eu lieu, c'est à Saskatoon que le prix de vente du blé fourrager a été le plus faible, en 1983-1984, à Calgary que celui de l'avoine fourragère a été le moins élevé, et que le prix le plus faible de l'orge fourragère durant l'année a été tantôt celui de Calgary, tantôt celui de Saskatoon, le prix de Saskatoon étant le moins élevé en fin de campagne agricole alors que les prix de l'orge de l'Alberta ont commencé à augmenter nettement. De nombreuses personnes seront surpris de constater que le prix moyen du maïs à Carmen, au Manitoba, a été légèrement inférieur à celui de Chatham, en Ontario, en 1983-1984.

De façon générale, ces prix montrent qu'un engraisseur de bétail de la région de Vancouver paierait environ 15 $ à 18 $ la tonne de plus pour des céréales fourragères des Prairies achetées dans sa région qu'un utilisateur qui aurait acheté ses céréales au silo primaire à Calgary. En direction de l'Est, le prix au rail de ces trois céréales fourragères des Prairies à Thunder Bay a été approximativement supérieur de 15 $ à 20 $ la tonne au prix de vente FOB au silo de Calgary, tandis que le prix à l'entrepôt de Montréal a été supérieur d'environ 40 $ à 50 $ la tonne au prix à Calgary. Pour les céréales acheminées de Montréal vers les secteurs ruraux ou expédiées par train directement des Prairies vers les Maritimes, on pouvait envisager une augmentation de prix additionnelle de 10 $ la tonne.

Pour ce qui est du maïs, les prix étaient généralement les moins élevés à Chatham et à Carmen et augmentaient en fonction de la distance par rapport à ces deux endroits. Par conséquent, le prix moyen par tonne a été supérieur au prix de Carmen, au Manitoba, de 14 $ en Saskatchewan, de 23 $ en Alberta et de 36 $ en Colombie-Britannique. Dans l'Est, le prix moyen à Montréal a été supérieur de 23 $ la tonne à celui de Chatham, tandis que le prix moyen à Truro en Nouvelle-Écosse a atteint 36 $ de plus la tonne.

G. BOURSE DES DENRÉES DE WINNIPEG

Pendant la campagne agricole 1983-1984, le volume des transactions à terme portant sur les céréales fourragères de production intérieure à la Bourse des denrées de Winnipeg a augmenté de 58 %. L'augmentation du volume total à 839 760 contrats est surtout attribuable aux transactions portant sur l'orge, qui ont augmenté de 61 % pour se chiffrer à 620 859 contrats. Pour l'avoine, le volume des transactions ont augmenté de 66 %, se chiffrant à 101 879 contrats et pour le blé, il s'est accru de 39 %, atteignant 117 022 contrats. Les niveaux de position de place ont également progressé pendant l'année; à la fin de l'année, ils avaient augmenté de 13 % par rapport à un an plus tôt.

Cet accroissement des niveaux de position de place et du volume des transactions est une tendance positive. L'amélioration de la profondeur et de la liquidité du marché a résulté du fait qu'une quantité accrue de céréales fourragères de production intérieure a été écoulée dans le réseau de silos commerciaux pendant la campagne agricole à l'étude. La tendance est encourageante, car une plus grande profondeur et une plus grande liquidité du marché sont essentielles à un marché libre concurrentiel et souple. Il sera difficile de maintenir ce niveau accru de l'activité commerciale durant la campagne agricole 1984-1985, cependant, puisque les perspectives d'un resserrement des approvisionnements du marché réduiront probablement les ventes des producteurs de céréales fourragères des Prairies.

TABLEAU VI

BOURSE DES DENRÉES DE WINNIPEG
Opérations à terme et position de place*

(Contrats)

	VOLUME			POSITIONS DE PLACE		
DENRÉE	1983-1984 Août-Juil	1982-1983 Août-Juil.	Différence (%)	1er août 1984	31 juil. 1983	Différence (%)
Blé fourrager	117,022	84,357	39	2,206	1,794	23
Avoine	101,879	61,537	66	3,045	1,222	149
Orge	620,859	386,156	61	12,451	12,688	- 2
TOTAL	839,760	532,050	58	17,702	15,704	13

* Volume is the total number of trades during the crop year.
Open interest is the number of contracts in existence at year-end.
One contract represents twenty tonnes.

À la Bourse des marchandises, un marché à terme de l'orge fourragère de l'Alberta a également été créé pendant la campagne agricole 1982-1983. Puisque l'Alberta est la principale région productrice d'orge au Canada, un contrat à terme pour livraison en Alberta correspond étroitement au segment le plus important du marché intérieur de l'orge fourragère. Ce fait à lui seul peut justifier la tentative d'établir un marché à terme actif pour livraison dans les Prairies. Pour la campagne agricole 1983-1984, le nombre des transactions relatives à ce marché a été très décevant. Ce marché a suscité peu d'intérêt et aucune transaction n'a été enregistrée pour la plupart des jours commerciaux. Les contrats sont encore inscrits, cependant, et il n'est pas impossible que ce marché prenne de l'ampleur.

II. AIDE AU TRANSPORT DES CÉRÉALES FOURRAGÈRES

Les expéditions subventionnées de céréales fourragères canadiennes ont augmenté de 423 114 tonnes par rapport aux niveaux de l'année précédente pour totaliser 2 143 254 tonnes. Les dépenses totales se sont aussi accrues, passant de 13 789 556 $, en 1982-1983, à 15 898 266 $ en 1983-1984. Les expéditions vers Terre-Neuve ont légèrement baissé, tandis que les expéditions vers toutes les autres provinces ont augmenté, les accroissements les plus importants ayant été enregistrés au Québec (hausse de 321 514 tonnes) et en Colombie-Britannique (augmentation de 52 163 tonnes).

Ces changements ont constitué un renversement de la tendance des dernières années, durant lesquelles on avait assisté à une baisse des expéditions totales vers les régions de l'Est canadien admissibles au programme d'aide, alors que les expéditions subventionnées de maïs de l'Est vers les autres régions de l'est du Canada remplaçaient celles de céréales fourragères des Prairies. En 1983-1984, les expéditions subventionnées de maïs de l'Ontario ont été légèrement inférieures aux niveaux des années précédentes, tandis que les expéditions de céréales fourragères des Prairies ont nettement augmenté. Pour la première fois, en 1982-1983, les expéditions subventionnées de céréales fourragères et de produits céréaliers des Prairies vers l'est du Canada ont été inférieures à 1 million de tonnes. En 1983-1984, par suite de récoltes moins élevées dans l'est du Canada et de prix relativement intéressants des céréales fourragères des Prairies, les expéditions de céréales fourragères et de produits céréaliers des Prairies vers l'Est canadien se sont redressées nettement, totalisant 1 357 963 tonnes.

TABLEAU VII

EXPÉDITIONS SUBVENTIONNÉES PAR PROVINCE DE DESTINATION

CAMPAGNE AGRICOLE 1983-1984

(TONNES)

PROVINCE	CÉRÉALES DE L'OUEST CANADIEN					MAÏS DE L'EST	TOTAUX a/	DÉPENSES($)
	BLÉ	AVOINE	ORGE	CRIBLURES	ISSUES DE MINOTERIE			
T.-N.	16,162	4,105	11,202	1,506	924	12,055	45,954	1,416,061
Î.-DU-P.-É.	5,912	2,296	15,592	62	973	7,569	32,404	470,432
N.-É.	21,191	8,754	87,023	12,359	9,971	78,041	217,339	2,429,457
N.-B.	13,019	6,137	57,746	6,756	2,411	58,005	144,074	1,892,593
QUÉ.	235,261	74,279	644,784	959	103,533	87,473	1,146,305	3,694,817
ONT.	4,327	2,035	8,304	177	203	--	15,046	174,242
C.-B.	132,345	22,960	277,157	3,130	42,482	--	541,414	5,784,839
YUKON & TERR. DU N.-O.	283	192	243	--	--	--	718	35,825
TOTAL	428,500	120,758	1,102,051	24,949	160,497	243,143	2,143,254	15,898,266
MOIS CORRESPONDANT L'AN DERNIER	350,694	153,477	699,607	47,039	160,850	249,830	1,720,140	13,789,566
DEUX ANS AUPARAVANT	377,427	212,676	826,696	47,466	171,750	225,450	1,942,919	15,368,113

a/ Les totaux comprennent de petites quantités de seigle et de maïs de l'Ouest et de blé de l'Ontario.

Les expéditions interprovinciales subventionnées de céréales vers la Colombie-Britannique et les quatre provinces de l'Atlantique représentent la totalité des mouvements vers ces destinations de céréales admissibles au programme d'aide provenant des Prairies et de l'Ontario; ces statistiques sont données dans le Tableau VIII. Les expéditions vers le Québec n'englobent pas tous les mouvements, puisque les ports du Saint-Laurent et la région environnante ne sont pas admissibles au programme d'aide au transport des céréales fourragères des Prairies et puisqu'une région encore plus importante de la province n'est pas admissible aux subventions d'aide au transport des céréales de l'Est. Enfin, en Ontario, seules quelques régions suptentrionales sont admissibles au programme d'aide au transport des céréales fourragères des Prairies de sorte que, la plupart des expéditions céréalières à destination de l'Ontario ne font pas partie de ces statistiques. Le tableau VIII s'appuie sur des données statistiques de la Commission canadienne des grains, de même que sur des données statistiques de l'Office des provendes du Canada portant sur les expéditions de maïs ontarien destinées à l'industrie des aliments du bétail et sur les expéditions subventionnées vers les provinces de l'Atlantique; il donne les niveaux estimatifs des expéditions interprovinciales de céréales fourragères dans l'est du Canada.

TABLEAU VIII

EXPÉDITIONS INTERPROVINCIALES DE CÉRÉALES FOURRAGÈRES DANS L'EST DU CANADA

	1983-1984	1982-1983	1981-1982
Céréales des Prairies[1]			
Blé	334 660	315 711	287 044
Avoine	165 954	149 776	195 477
Orge	868 562	481 914	473 011
Criblures	68 312	97 193	62 893
TOTAL	1 437 488	1 044 594	1 018 425
Maïs ontarien[2]			
vers le Québec	460 641	266 806	315 259
vers les provinces de l'Atlantique	155 670	158 113	160 655
Maïs américain[1]	95 417	344 889	426 107
EXPÉDITIONS TOTALES	2 149 216	1 814 402	1 920 446

1 Commission canadienne des grains.

2 Office des provendes du Canada.

I. Résumé

Dans les marchés céréaliers mondiaux, la fin de 1982 a marqué la fin d'une période de deux ans durant laquelle les prix ont eu généralement tendance à baisser. Au début de 1983, les réductions prévues de la production liées au programme américain de paiement en nature ont donné un soutien fondamental aux marchés, ce qui a eu tendance à faire monter les prix pendant tout le premier semestre de l'année civile. Pendant l'été de 1983, la détérioration des conditions des cultures de maïs américain a entraîné une forte hausse des prix des céréales secondaires qui s'est poursuivie jusqu'à l'automne. Les participants du marché ayant alors jugé que les prix avaient assez augmenté pour rationner adéquatement la demande, les prix ont eu tendance à diminuer pendant le dernier trimestre de 1983 et les deux premiers mois de 1984. De mars à juillet 1984, les prix se sont raffermis de nouveau, en raison de la disponibilité restreinte des stocks mondiaux de fourrages. A l'approche de la fin de la campagne agricole, il était devenu évident que 1984 serait une année de production mondiale excédentaire et les prix des céréales de la récolte de 1984 ont fléchi en conséquence.

Compte tenu du resserrement des stocks de maïs américain en 1983-1984, les prix du marché du maïs sont demeurés relativement élevés pendant toute la campagne agricole. Les prix des céréales de la récolte de 1984 ont été inférieurs aux prix des céréales de la récolte de 1983 durant toute cette période, car on s'attendait généralement à ce que les stocks de maïs américain soit abondants en 1984-1985. Puisque les conditions de production ont été normales pour les cultures de maïs américain, en juillet et en août, les cours de la nouvelle récolte ont continué de fléchir et les prévisions d'une bonne récolte en 1984 ont commencé à atténuer une certaine partie de la pression à la hausse subie par les prix de la récolte de 1983. La production excédentaire de blé des États-Unis, en 1983 et 1984, a également contribué à modérer la demande intérieure de maïs américain.

Après deux années consécutives de récoltes céréalières records, la production céréalière canadienne a diminué légèrement en 1983. Les disponibilités accrues de 1981-1982 étaient nécessaires pour répondre aux besoins du marché et pour permettre une reconstitution adéquate des

stocks de réserve nationaux puisque les stocks avaient diminué après les récoltes relativement peu importantes de 1979 et 1980. Compte tenu des exportations records au cours de la campagne agricole 1982-1983, la récolte exceptionnelle de 1982 a aussi été entièrement vendue. En 1983-1984, les exportations ont été encore plus importantes, tandis que la récolte de 1983 était un peu moins élevée, ce qui a eu pour conséquence de faire tomber les stocks de report à des niveaux minimaux. En raison à la fois de la moindre importance des stocks de report et des dommages causés à la récolte de 1984 par la sécheresse, un certain rationnement de l'offre sera nécessaire pendant la campagne agricole 1984-1985.

C'est à Saskatoon que le prix de vente du blé fourrager a été le plus faible, en 1983-1984, à Calgary que celui de l'avoine fourragère a été le moins élevé, et que le prix le plus faible de l'orge fourragère durant l'année a été tantôt celui de Calgary, tantôt celui de Saskatoon, le prix de Saskatoon étant le moins élevé en fin de campagne agricole alors que les prix de l'orge de l'Alberta ont commencé à augmenter nettement. De nombreuses personnes seront surpris de constater que le prix moyen du maïs à Carmen, au Manitoba, a été légèrement inférieur à celui de Chatham, en Ontario, en 1983-1984.

Les expéditions subventionnées de céréales fourragères canadiennes ont augmenté de 423 114 tonnes par rapport aux niveaux de l'année précédente pour totaliser 2 143 254 tonnes. Les dépenses totales se sont aussi accrues, passant de 13 789 556 $, en 1982-1983, à 15 898 266 $ en 1983-1984. Les expéditions vers Terre-Neuve ont légèrement baissé, tandis que les expéditions vers toutes les autres provinces ont augmenté, les accroissements les plus importants ayant été enregistrés au Québec (hausse de 321 514 tonnes) et en Colombie-Britannique (augmentation de 52 163 tonnes).

Les expéditions interprovinciales de céréales fourragères dans l'est du Canada ont nettement varié au cours des dernières années. Les expéditions de céréales fourragères des Prairies, qui n'avaient été que légèrement supérieures à 1 million de tonnes pour les campagnes agricoles 1981-1982 et 1982-1983, ont bondi à plus de 1,4 million de tonnes en 1983-1984. Les expéditions de maïs ontarien vers les fabriques d'aliments du bétail du

Québec ont atteint 315 000 tonnes en 1981-1982, 266 000 tonnes en 1982-1983, et un record de 460 000 tonnes en 1983-1984. (Puisque ces chiffres ne représentent que les expéditions vers les fabriques d'aliments du bétail du Québec, les expéditions totales du maïs ontarien vers le Québec seraient légèrement plus élevées.) Les expéditions de maïs américain ont baissé, passant de 426 000 tonnes en 1981-1982 à 344 000 tonnes en 1982-1983, puis à seulement 95 000 tonnes en 1983-1984.

POOR

QUALITY

ORIGINAL